

VOCACION DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTION

El Plan de Pensiones Allianz Futuro se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Europopular Futuro que pertenece a la categoría de Renta Variable Mixta (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte entre un 30% y un máximo del 50% 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 Futuro 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.

FISCALIDAD DE LOS PLANES DE PENSIONES

Según la legislación fiscal vigente, el límite máximo de aportación al conjunto de planes individuales, asociados y de empleo de un partícipe, independientemente de su edad es de 8.000 euros. Las aportaciones realizadas podrán reducirse de la base imponible general del IRPF (siempre que dicha reducción no dé lugar a una base imponible general negativa) con el límite máximo de la menor de las dos cantidades: 8.000 euros anuales o el 30% de la suma de sus rendimientos netos del trabajo y actividades económicas percibidos en el ejercicio. También son objeto de reducción en la base imponible del IRPF las aportaciones realizadas al plan de pensiones del que sea partícipe el cónyuge, con el límite de 2.500 euros anuales y en el caso de que éste no obtenga rendimientos netos del trabajo ni de actividades económicas o éstas sean inferiores a 8.000 euros anuales. El exceso de aportaciones que no hayan podido ser objeto de reducción se podrá reducir en las declaraciones de la renta de los cinco ejercicios siguientes. Existe un régimen especial para los residentes en el País Vasco y Navarra.

Datos principales

Fecha de constitución	10/10/1997
Patrimonio (Euros)	23.541.790,57
Número de partícipes	1.502
Número de beneficiarios	101
Comisión anual gestión	0,300%
Comisión anual depósito	0,100%
Otros Gastos Imputab.al Plan	0,004%
Depositarario	BNP PARIBAS SECURITIES
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Gestora	ALLIANZ POPULAR PENSIONES E.G.F.P.,
Modalidad	Individual
Integrado en el Fondo	EUROPOPULAR FUTURO

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	259,20
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	7.740.537,65

Rentabilidad del Plan

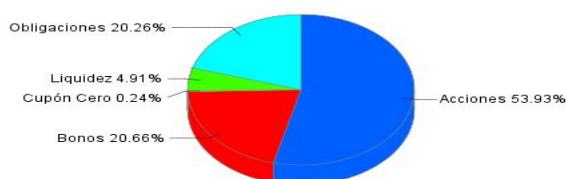
Acumul. año	Último ejercicio T.A.E.	3 años T.A.E.	5 años T.A.E.	10 años T.A.E.	15 años T.A.E.	20 años T.A.E.	Histórica T.A.E.
12,58%	12,58%	3,16%	3,10%	3,82%	3,96%	2,43%	4,21%

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 2019	23.541.790,57	22,29614	1.603
Año 2018	22.181.629,62	19,80443	1.727
Año 2017	25.536.803,34	21,17601	1.831
Año 2016	25.932.922,51	20,30843	1.968

% 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	%
ES0000012729 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,950 2026-04-30	EUR	339	0,27	XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,083 2023-04-10	EUR	267	0,21
ES0000012806 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,350 2033-07-30	EUR	3.122	2,46	XS2013531228 - Bonos NATWEST MARKETS PLC 0,324 2021-06-18	EUR	201	0,16
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	4.714	3,71	XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30	EUR	509	0,40
ES0224261042 - Obligaciones CORES 1,500 2022-11-27	EUR	734	0,58	XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,890 2020-05-28	EUR	300	0,24
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		8.909	7,02	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,151 2022-03-26	EUR	299	0,24
XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	315	0,25	XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,025 2022-12-07	EUR	290	0,23
XS1897489578 - Obligaciones CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	525	0,41	XS1419636862 - Obligaciones SVENSKA CELLULOSA AB 0,500 2021-05-26	EUR	505	0,40
ES0313307201 - Obligaciones BANKIA SA 0,875 2024-03-25	EUR	103	0,08	XS1346872580 - Obligaciones MONDELEZ INTERNATION 1,625 2023-01-20	EUR	425	0,33
ES0205032016 - Obligaciones FERROVIAL 0,375 2022-09-14	EUR	202	0,16	XS0863907522 - Bonos GENERALI ASSICUR 7,750 2022-12-12	EUR	363	0,29
XS2025466413 - Obligaciones ABERTIS INFRAESTRUCTO 0,625 2025-07-15	EUR	198	0,16	DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG-REG 2,241 2025-07-07	EUR	542	0,43
XS0768664731 - Obligaciones TALANX FINANZ AG 8,367 2022-06-15	EUR	125	0,10	XS0951553592 - Obligaciones AVIVA PLC 6,125 2043-07-05	EUR	646	0,51
Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		1.468	1,16	FR0010941484 - Bonos CNP ASSURANCES 6,000 2020-09-14	EUR	212	0,17
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		10.377	8,18	FR0011033851 - Bonos CNP ASSURANCES 6,875 2021-09-30	EUR	227	0,18
TOTAL RENTA FIJA		10.377	8,18	XS1204254715 - Obligaciones NN GROUP NV 1,000 2022-03-18	EUR	516	0,41
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	934	0,74	Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		29.337	23,14
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	1.785	1,41	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		41.639	32,83
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	1.848	1,46	TOTAL RENTA FIJA		41.639	32,83
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	753	0,59	FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	571	0,45
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	906	0,71	IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	2.734	2,15
ES0105027009 - Acciones CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA	EUR	781	0,62	FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	785	0,62
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		7.006	5,53	NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	1.087	0,86
TOTAL RENTA VARIABLE		7.006	5,53	FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ PARIS	EUR	730	0,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		17.384	13,71	FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS	EUR	1.231	0,97
IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01	EUR	2.319	1,83	IT0003128367 - Acciones ENEL SPA	EUR	1.969	1,55
IT0005240830 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,200 2027-06-01	EUR	6.115	4,82	FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	801	0,63
FR0013341682 - Bonos FRANCE O.A.T PRINCIPI 0,750 2028-11-25	EUR	1.278	1,01	DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1.103	0,87
PTOTVKOE0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02	EUR	755	0,59	NL0000388619 - Acciones UNILEVER NV-CVA	EUR	1.908	1,50
PTOTVLOE0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05	EUR	1.835	1,44	FR0000120644 - Acciones DANONE	EUR	675	0,53
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		12.302	9,69	NL0011794037 - Acciones KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.048	0,83
PTGGDAOE0001 - Bonos GALP 1,375 2023-09-19	EUR	312	0,25	FR0000121014 - Acciones LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	EUR	3.044	2,40
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	552	0,43	BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.671	1,32
XS1398336351 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	430	0,34	FR0000125486 - Acciones VINCI S.A.	EUR	2.859	2,25
FR0011427848 - Bonos FRANCE O.A.T PRINCIPI 0,250 2024-07-25	EUR	5.622	4,43	IE0001827041 - Acciones CRH PLC	EUR	893	0,70
PTBPCPIOM0057 - Bonos BANCO COMERCIAL PORTO 0,750 2022-05-31	EUR	410	0,32	CH0012214059 - Acciones LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	730	0,57
IT0005151854 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 2,125 2025-11-26	EUR	1.404	1,11	DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG-REG	EUR	3.567	2,81
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	718	0,57	FR0000120628 - Acciones AXA,UAP	EUR	2.712	2,14
PTBPIAOM0026 - Bonos BANCO BPI 0,250 2024-03-22	EUR	203	0,16	DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKEVER AG-REG	EUR	1.207	0,95
XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,296 2022-01-27	EUR	703	0,55	DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	3.663	2,89
XS1788584321 - Bonos BBVA 0,205 2023-03-09	EUR	900	0,71	NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1.330	1,05
XS1594368539 - Bonos BBVA 0,207 2022-04-12	EUR	1.310	1,03	DE0007164600 - Acciones SAP	EUR	3.147	2,48
XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31	EUR	602	0,47	NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING N.V	EUR	2.720	2,14
XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,394 2024-05-22	EUR	807	0,64	DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	2.057	1,62
XS1795253134 - Bonos CITIGROUP 0,102 2023-03-21	EUR	1.404	1,11	FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS SA	EUR	3.340	2,63
XS1602557495 - Bonos BANK OF AMERICA 0,386 2023-05-04	EUR	1.360	1,07	IT0003132476 - Acciones ENI SPA	EUR	1.251	0,99
IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,310 2023-06-30	EUR	174	0,14	FR0000120271 - Acciones TOTAL SA-B	EUR	4.092	3,22
XS1374865555 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 2,000 2023-03-04	EUR	320	0,25	GB0007980591 - Acciones BP AMOCO PLC	GBP	630	0,50
XS1956955980 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 0,625 2024-02-27	EUR	205	0,16	FR0000127771 - Acciones VIVENDI UNIVERSAL	EUR	1.010	0,80
XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24	EUR	616	0,49	FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	1.778	1,40
XS1511589605 - Obligaciones SKANDINAVISKA ENSKIL 1,375 2023-10-31	EUR	820	0,65	DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST FINANCE	EUR	1.141	0,90
XS1571331955 - Obligaciones DNB NORBANK ASA 1,250 2022-03-01	EUR	619	0,49	DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS-SALOMON AG	EUR	984	0,78
XS1551000364 - Bonos MEDIOBANCA 0,750 2020-02-17	EUR	806	0,63	DE0007100000 - Acciones DAIMLER CHRYSLERAG	EUR	1.970	1,55
XS1973750869 - Bonos MEDIOBANCA 1,625 2025-01-07	EUR	212	0,17	DE0005190003 - Acciones BMW AG	EUR	706	0,56
FR0013241130 - Bonos BPCE 0,655 2022-03-09	EUR	508	0,40	TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		61.146	48,19
XS1458408306 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,596 2021-07-27	EUR	675	0,53	TOTAL RENTA VARIABLE		61.146	48,19
XS1577427526 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,235 2022-09-09	EUR	519	0,41	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		102.785	81,02
XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,557 2022-04-19	EUR	1.111	0,87	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		120.169	94,73
DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	712	0,56				

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 EURO STOXX 50 10 Fisica	Venta Futuro EURO STOXX	4.678	Cobertura
Total subyacente Renta Variable		4.678	
Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,25%	Venta Futuro BUNDES REPUBLIC	2.600	Cobertura
Futuro FRANCE GOVT OF 0,75%	Venta Futuro FRANCE GOVT OF	1.500	Cobertura
Total subyacente Tipo Cambio		4.100	
TOTAL OBLIGACIONES:		8.778	