

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.

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	30/07/1998
Patrimonio (Euros)	19.153.018,81
Número de partícipes	1.174
Número de beneficiarios	71
Comisión anual gestión	0,300%
Comisión anual depósito	0,200%
Otros Gastos Imputab.al Plan	0,006%
Depositario	BNP PARIBAS SECURITIES
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Gestora	ALLIANZ POPULAR PENSIONES E.G.F.P.,
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	0,00
Comisión por liquidación/intermediación	192,24
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	7.204.962,94

Rentabilidad del Plan

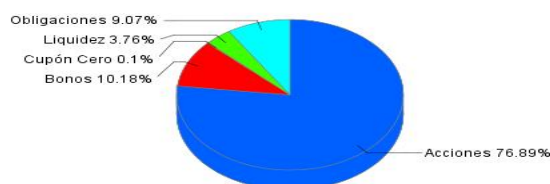
Acumul. año	Último ejercicio T.A.E.	3 años T.A.E.	5 años T.A.E.	10 años T.A.E.	15 años T.A.E.	20 años T.A.E.	Histórica T.A.E.
19,04%	19,04%	4,70%	4,40%	4,85%	4,71%	2,36%	4,77%

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	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
Año 2016	20.862.775,21	14,18575	1.580

% 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	229	0,24	XS1801906279 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,083 2023-04-10	EUR	100	0,10
ES00000128Q6 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,350 2033-07-30	EUR	1.327	1,36	XS2013531228 - Bonos NATWEST MARKETS PLC 0,324 2021-06-18	EUR	100	0,10
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	1.644	1,69	XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30	EUR	102	0,10
ES0224261042 - Obligaciones CORES 1,500 2022-11-27	EUR	210	0,22	XS1238034695 - Cupón Cero AMERICA MOVIL SAB DE 0,890 2020-05-28	EUR	100	0,10
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		3.410	3,51	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,151 2022-03-26	EUR	100	0,10
XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	105	0,11	XS1767930826 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,025 2022-12-07	EUR	193	0,20
XS1897489578 - Obligaciones CAIXABANK 1,750 2023-10-24	EUR	210	0,22	XS1419636862 - Obligaciones SVENSKA CELLULOSA AB 0,500 2021-05-26	EUR	202	0,21
ES0205032016 - Obligaciones FERROVIAL 0,375 2022-09-14	EUR	101	0,10	XS1346872580 - Obligaciones MONDELEZ INTERNATION 1,625 2023-01-20	EUR	106	0,11
XS0768664731 - Obligaciones TALANX FINANZ AG 8,367 2022-06-15	EUR	125	0,13	XS0863907522 - Bonos GENERALI ASSICUR 7,750 2022-12-12	EUR	121	0,12
Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		541	0,56	DE000A14J9N8 - Bonos ALLIANZ AG-REG 2,241 2025-07-07	EUR	217	0,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.951	4,07	XS0951553592 - Obligaciones AVIVA PLC 6,125 2043-07-05	EUR	121	0,12
TOTAL RENTA FIJA		3.951	4,07	FR0011033851 - Bonos CNP ASSURANCES 6,875 2021-09-30	EUR	114	0,12
ES0113211835 - Acciones BBVA	EUR	1.068	1,10	XS1204254715 - Obligaciones NN GROUP NV 1,000 2022-03-18	EUR	103	0,11
ES0113900J37 - Acciones BANCO SANTANDER CENTRAL HISPAN	EUR	1.862	1,91	Total Renta Fija Privada a menos de 1 año		10.208	10,47
ES0144580Y14 - Acciones IBERDROLA	EUR	2.113	2,17	TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		14.767	15,16
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA	EUR	848	0,87	TOTAL RENTA FIJA		14.767	15,16
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	1.047	1,08	FR0000120073 - Acciones AIR LIQUIDE	EUR	614	0,63
ES0105027009 - Acciones CIA DISTRIB INTEGRAL LOGISTA	EUR	841	0,86	IE00BZ12WP82 - Acciones LINDE AG	EUR	3.104	3,19
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		7.780	7,99	FR0000130809 - Acciones SOCIETE GENERALE	EUR	741	0,76
TOTAL RENTA VARIABLE		7.780	7,99	NL0011821202 - Acciones ING GROEP	EUR	1.158	1,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		11.731	12,06	FR0000045072 - Acciones CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ PARIS	EUR	823	0,84
IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01	EUR	777	0,80	FR0000131104 - Acciones BNP PARIBAS	EUR	1.355	1,39
IT0005240830 - Obligaciones TESORO ITALIANO 2,200 2027-06-01	EUR	2.599	2,67	IT0003128367 - Acciones ENEL SPA	EUR	2.252	2,31
FR0013341682 - Bonos FRANCE O.A.T PRINCIPI 0,750 2028-11-25	EUR	532	0,55	FR0000133308 - Acciones FRANCE TELECOM	EUR	796	0,82
PT0TVKOE0002 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,600 2022-08-02	EUR	289	0,30	DE0005557508 - Acciones DEUTSCHE TELEKOM	EUR	1.261	1,29
PT0TVLOE0001 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 1,100 2022-12-05	EUR	362	0,37	NL0000388619 - Acciones UNILEVER NV-CVA	EUR	2.032	2,09
Total Renta Fija Pública a menos de 1 año		4.559	4,69	FR0000120644 - Acciones DANONE	EUR	710	0,73
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	110	0,11	NL0011794037 - Acciones KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	1.181	1,21
XS1398336351 - Obligaciones MERLIN PROPERTIES SO 2,225 2023-04-25	EUR	107	0,11	FR0000121014 - Acciones LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	EUR	3.456	3,55
FR0011427848 - Bonos FRANCE O.A.T PRINCIPI 0,250 2024-07-25	EUR	2.146	2,20	BE0974293251 - Acciones ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	1.916	1,97
PTBCPIOM0057 - Bonos BANCO COMERCIAL PORT 0,750 2022-05-31	EUR	102	0,11	FR0000125486 - Acciones VINCI S.A.	EUR	2.940	3,02
IT0005151854 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 2,125 2025-11-26	EUR	432	0,44	IE0001827041 - Acciones CRH PLC	EUR	846	0,87
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	205	0,21	CH0012214059 - Acciones LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	822	0,84
XS1511787407 - Obligaciones MORGAN STANLEY 0,296 2022-01-27	EUR	201	0,21	DE0008404005 - Acciones ALLIANZ AG-REG	EUR	3.668	3,77
XS1788584321 - Bonos BBVA 0,205 2023-03-09	EUR	300	0,31	FR0000120628 - Acciones AXA.UAP	EUR	2.783	2,86
XS1594368539 - Bonos BBVA 0,207 2022-04-12	EUR	504	0,52	DE0008430026 - Acciones MUENCHENER RUECKEVER AG-REG	EUR	1.161	1,19
XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31	EUR	100	0,10	DE0007236101 - Acciones SIEMENS AG	EUR	3.909	4,01
XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,394 2024-05-22	EUR	303	0,31	NL0000009538 - Acciones PHILIPS ELECTRONICS	EUR	1.522	1,56
XS1795253134 - Bonos CITIGROUP 0,102 2023-03-21	EUR	552	0,57	DE0007164600 - Acciones SAP	EUR	3.612	3,71
XS1602557495 - Bonos BANK OF AMERICA 0,386 2023-05-04	EUR	475	0,49	NL0010273215 - Acciones ASML HOLDING N.V	EUR	2.787	2,86
IT0005199267 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 0,310 2023-06-30	EUR	75	0,08	DE000BAY0017 - Acciones BAYER	EUR	3.033	3,11
XS1374865555 - Obligaciones UNICREDITO ITALIANO 2,000 2023-03-04	EUR	107	0,11	FR0000120578 - Acciones SANOFI-AVENTIS SA	EUR	3.599	3,69
XS1956955980 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 0,625 2024-02-27	EUR	103	0,11	IT0003132476 - Acciones ENI SPA	EUR	1.383	1,42
DK0009511537 - Obligaciones NYKREDIT 0,750 2021-07-14	EUR	305	0,31	FR0000120271 - Acciones TOTAL SA-B	EUR	4.312	4,43
XS1241710323 - Bonos NOMURA SECURITIES CO 1,125 2020-06-03	EUR	101	0,10	GB0007980591 - Acciones BP AMOCO PLC	GBP	702	0,72
XS1550951641 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 0,875 2022-01-24	EUR	103	0,11	FR0000127771 - Acciones VIVENDI UNIVERSAL	EUR	1.138	1,17
XS1511589605 - Obligaciones SKANDINAVISKA ENSKIL 1,375 2023-10-31	EUR	205	0,21	FR0000121667 - Acciones ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	1.689	1,73
XS1571331955 - Obligaciones DNB NORBANK ASA 1,250 2022-03-01	EUR	103	0,11	DE0005552004 - Acciones DEUTSCHE POST FINANCE	EUR	1.230	1,26
XS1551000364 - Bonos MEDIOBANCA 0,750 2020-02-17	EUR	202	0,21	DE000A1EWWW0 - Acciones ADIDAS-SALOMON AG	EUR	1.130	1,16
FR0013241130 - Bonos BPCE 0,655 2022-03-09	EUR	203	0,21	DE0007100000 - Acciones DAIMLER CHRYSLERAG	EUR	2.182	2,24
XS1576650813 - Bonos SPAREBANK 0,500 2022-03-09	EUR	305	0,31	DE0005190003 - Acciones BMW AG	EUR	740	0,76
XS1458408306 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,596 2021-07-27	EUR	254	0,26	TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		66.583	68,35
XS1577427526 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,235 2022-09-09	EUR	217	0,22	TOTAL RENTA VARIABLE		66.583	68,35
XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,557 2022-04-19	EUR	404	0,41	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		81.350	83,51
DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	305	0,31	TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		93.081	95,57

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 Física	Venta Futuro EURO STOXX	1.385	Cobertura
Total subyacente Renta Variable		1.385	
Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,25%	Venta Futuro BUNDES REPUBLIC	1.200	Cobertura
Futuro FRANCE GOVT OF 0,75%	Venta Futuro FRANCE GOVT OF	600	Cobertura
Total subyacente Tipo Cambio		1.800	
TOTAL OBLIGACIONES:		3.185	