

### VOCACIÓN DEL FONDO Y OBJETIVO DE GESTIÓN

El Plan de Pensiones Pastor Monetario se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Pastor Monetario que pertenece a la categoría de Renta Fija a Corto Plazo (según la clasificación de INVERCO). Dentro de esta categoría, el Fondo invierte todo su patrimonio en valores de renta fija y activos monetarios de emisores tanto públicos como privados, emitidos y cotizados en mercados de la OCDE, principalmente de la zona euro, con una calidad crediticia adecuada en función del tipo de instrumento y el plazo de vencimiento. La duración de la cartera es inferior a 2 años. El Plan de Pensiones Pastor Monetario devenga diariamente una comisión de gestión del 0,80% anual y una comisión de depósito del 0,20% anual sobre la cuenta de posición 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	04/06/2003
Patrimonio (Euros)	73.271.625,89
Número de partícipes	10.823
Número de beneficiarios	539
Comisión anual gestión	0,800%
Comisión anual depósito	0,200%
Otros Gastos Imputab.al Plan	0,011%
Depositarario	BNP PARIBAS SECURITIES
Auditor	PricewaterhouseCoopers
Gestora	ALLIANZ POPULAR PENSIONES E.G.F.P.,
Modalidad	Individual
Integrado en el Fondo	PASTOR MONETARIO, F.P.

### 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	408.564,20

### Rentabilidad del Plan

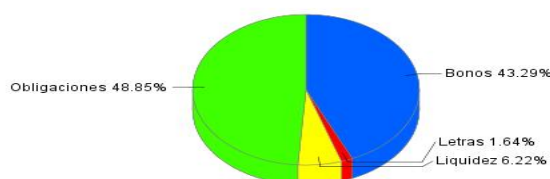
Acumul. año	Último ejercicio T.A.E.	3 años T.A.E.	5 años T.A.E.	10 años T.A.E.	15 años T.A.E.	20 años T.A.E.	Histórica T.A.E.
1,02%	1,02%	-0,29%	0,05%	0,91%	1,39%	-	1,29%

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	73.247.692,31	1,23125	11.362
Año 2018	79.280.878,45	1,21886	12.397
Año 2017	90.258.739,52	1,24436	13.617
Año 2016	105.479.258,43	1,24189	15.459

### % 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	%
ES0000012B39 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,400 2028-04-30	EUR	1.646	2,35	XS1678372472 - Bonos BBVA 0,750 2022-09-11	EUR	408	0,58
ES00000127G9 - Bonos REINO DE ESPAÑA 2,150 2025-10-31	EUR	4.503	6,43	XS1788584321 - Bonos BBVA 0,205 2023-03-09	EUR	600	0,86
ES00000128P8 - Bonos REINO DE ESPAÑA 1,500 2027-04-30	EUR	618	0,88	XS1594368539 - Bonos BBVA 0,207 2022-04-12	EUR	504	0,72
ES00000123C7 - Bonos REINO DE ESPAÑA 5,900 2026-07-30	EUR	4.202	6,00	XS1558022866 - Bonos WELLS FARGO 0,095 2022-01-31	EUR	702	1,00
<b>Total Renta Fija Pública a menos de 1 año</b>		<b>10.968</b>	<b>15,66</b>	XS1616341829 - Obligaciones SOCIETE GENERALE 0,394 2024-05-22	EUR	908	1,30
ES0205061007 - Obligaciones CANAL DE ISABEL III 1,680 2025-02-26	EUR	963	1,37	XS1939355753 - Bonos CITIGROUP 0,500 2022-01-29	EUR	507	0,72
XS1799545329 - Obligaciones ACTIVIDADES DE CONST 1,875 2026-01-20	EUR	536	0,76	XS1882544205 - Obligaciones ING GROEP 0,447 2023-09-20	EUR	304	0,43
XS1509942923 - Obligaciones INMOBILIARIACOLONIA 1,450 2024-10-28	EUR	734	1,05	XS1811433983 - Bonos BANK OF AMERICA 0,298 2024-04-25	EUR	1.108	1,58
ES0415306069 - Bonos CAJA RURAL DE NAVARR 0,875 2025-05-08	EUR	418	0,60	XS1560863554 - Bonos BANK OF AMERICA 0,736 2021-02-07	EUR	610	0,87
ES0312298021 - Obligaciones AYT CEDULAS CAJAS GL 3,750 2022-12-14	EUR	112	0,16	XS1069772082 - Obligaciones RABOBANK NEDERLAND 2,500 2021-05-26	EUR	628	0,90
ES0377979028 - Obligaciones TDA 15 A2 MTGE 0,000 2042-06-27	EUR	59	0,08	DK0009511537 - Obligaciones NYKREDIT 0,750 2021-07-14	EUR	102	0,15
ES0374273003 - Obligaciones RURAL HIPOTECARIO GL 0,000 2039-01-18	EUR	57	0,08	XS1241710323 - Bonos NOMURA SECURITIES CO 1,125 2020-06-03	EUR	1.114	1,59
XS1592168451 - Obligaciones BANKINTER 2,500 2022-04-06	EUR	531	0,76	XS1413580579 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 1,000 2021-05-26	EUR	307	0,44
XS2058729653 - Obligaciones BBVA 0,375 2024-10-02	EUR	299	0,43	XS1316037545 - Obligaciones SANTANDER CONSUMER F 1,500 2020-11-12	EUR	102	0,15
XS1645495349 - Obligaciones CAIXABANK 2,750 2028-07-14	EUR	536	0,76	XS0318729950 - Obligaciones DEUTSCHE BANK 0,058 2022-09-05	EUR	994	1,42
<b>Total Renta Fija Privada a menos de 1 año</b>		<b>4.245</b>	<b>6,05</b>	XS1691349523 - Bonos GOLDMAN SACHS 0,221 2023-09-26	EUR	1.606	2,29
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>15.213</b>	<b>21,71</b>	XS1599167589 - Obligaciones BANCA INTESASAN PAO 0,557 2022-04-19	EUR	808	1,15
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>15.213</b>	<b>21,71</b>	DE000A2DASD4 - Obligaciones DEUT PFANDBREIFBANK 0,875 2021-01-29	EUR	203	0,29
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>15.213</b>	<b>21,71</b>	XS1720806774 - Obligaciones RAIFFEISENLANDESBANK 0,750 2023-05-22	EUR	510	0,73
IT0004644735 - Obligaciones TESORO ITALIANO 4,500 2026-03-01	EUR	3.397	4,85	XS1753030490 - Obligaciones FCA BANK SPA 0,000 2021-06-17	EUR	700	1,00
IT0004759673 - Obligaciones TESORO ITALIANO 5,000 2022-03-01	EUR	1.125	1,61	XS2004880832 - Bonos MIZUHO FINANCIAL GRO 0,523 2024-06-10	EUR	607	0,87
IT0005104473 - Bonos TESORO ITALIANO 0,210 2022-06-15	EUR	2.012	2,87	XS1069430368 - Obligaciones TELEFONICA 2,242 2022-05-27	EUR	427	0,61
IT0005137614 - Bonos TESORO ITALIANO 0,360 2022-12-15	EUR	2.546	3,63	XS1394777665 - Obligaciones TELEFONICA 0,750 2022-04-13	EUR	102	0,15
IT0005388928 - Letras TESORO ITALIANO 0,005 2021-11-29	EUR	1.149	1,64	XS1028600473 - Obligaciones FRANCE TELECOM 4,250 2020-02-07	EUR	138	0,20
US912828X398 - Obligaciones TESORO USA 0,125 2022-04-15	USD	1.273	1,82	XS1499604905 - Obligaciones VODAFONE GROUP PLC 0,500 2024-01-30	EUR	509	0,73
IE00B4TV0D44 - Obligaciones REPUBLICA DEIRLANDA 5,400 2025-03-13	EUR	1.612	2,30	XS1529934801 - Obligaciones CETIN FINANCE BV 1,423 2021-12-06	EUR	925	1,32
PTOTEKOE0011 - Obligaciones OBRIGACOES DO TESOUR 2,875 2025-10-15	EUR	1.832	2,62	XS1792505197 - Obligaciones GENERAL MOTORS 0,151 2022-03-26	EUR	996	1,42
<b>Total Renta Fija Pública a menos de 1 año</b>		<b>14.948</b>	<b>21,34</b>	FR0013292687 - Obligaciones RENAULT SA 0,176 2024-11-04	EUR	272	0,39
PTGGDAOE0001 - Bonos GALP 1,375 2023-09-19	EUR	104	0,15	XS1821814800 - Obligaciones FORD MOTOR COMPANY 0,032 2021-05-14	EUR	1.392	1,99
XS0953958641 - Obligaciones SPP INFRASTRUCTURE F 3,750 2020-07-18	EUR	364	0,52	XS1590503279 - Obligaciones FCE BANK PLC 0,088 2020-08-26	EUR	499	0,71
XS1090450047 - Obligaciones NET4GAS SRO 2,500 2021-07-28	EUR	210	0,30	XS0951565091 - Obligaciones ENI SPA 3,250 2023-07-10	EUR	113	0,16
XS1953929608 - Obligaciones ACQUIRENTE UNICO SPA 2,800 2026-02-20	EUR	552	0,79	XS1501167164 - Obligaciones TOTAL SA-B 2,708 2023-05-05	EUR	544	0,78
XS2020670696 - Bonos MEDTRONIC INC 0,000 2022-02-12	EUR	501	0,71	XS1413581205 - Obligaciones TOTAL SA-B 3,875 2022-05-18	EUR	222	0,32
XS2020670779 - Bonos MEDTRONIC INC 0,250 2025-04-02	EUR	1.005	1,43	XS1195201931 - Obligaciones TOTAL SA-B 2,250 2021-02-26	EUR	104	0,15
XS1843449809 - Obligaciones TAKEDA CHEMICAL INDU 0,692 2022-11-21	EUR	920	1,31	XS1082660744 - Obligaciones ORLEN CAPITAL AB 2,500 2021-06-30	EUR	525	0,75
XS2002532567 - Obligaciones BECTON DICKINSON AND 0,632 2023-06-04	EUR	913	1,30	XS1617845083 - Obligaciones IBM INTL FINANCE NV 0,950 2025-05-23	EUR	836	1,19
XS1152338072 - Bonos MERCKGROUP 2,625 2021-06-12	EUR	630	0,90	XS1419636862 - Obligaciones SVENSKA CELLULOSA AB 0,500 2021-05-26	EUR	505	0,72
XS1883354620 - Bonos ABBOTT IRELAND FINAN 0,875 2023-09-27	EUR	1.760	2,51	XS2010039035 - Bonos DEUTSCHE BAHN FINAN 0,950 2025-01-22	EUR	203	0,29
FR0013266343 - Obligaciones GECINA 0,000 2022-06-30	EUR	301	0,43	XS0503665290 - Obligaciones AXA UAPI 5,250 2020-04-16	EUR	1.630	2,33
IT0005240509 - Obligaciones BANCA MONTE DEI PASC 0,750 2020-01-25	EUR	402	0,57	XS0608392550 - Obligaciones MUNICH RE 6,000 2021-05-26	EUR	784	1,12
FR0011008705 - Bonos FRANCE O.A.T PRINCIPI 1,850 2027-07-25	EUR	1.816	2,59	<b>Total Renta Fija Privada a menos de 1 año</b>		<b>35.733</b>	<b>51,01</b>
XS1072141861 - Bonos ADIF ALTA VELOCIDAD 3,500 2024-05-27	EUR	584	0,83	<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>50.681</b>	<b>72,35</b>
PTCMGTOM0029 - Obligaciones CAIXA ECO MONTEPIO G 0,875 2022-10-17	EUR	410	0,59	<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>50.681</b>	<b>72,35</b>
PTBPIAOM0026 - Bonos BANCO BPI 0,250 2024-03-22	EUR	101	0,14	<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>50.681</b>	<b>72,35</b>
XS1935261013 - Obligaciones PKO BANK 0,250 2021-11-23	EUR	302	0,43	<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>65.894</b>	<b>94,06</b>
XS1706111876 - Obligaciones MORGAN STANLEY 2021-11-09	EUR	801	1,14				

**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 BUONI POLIENNALI 1,20%	3.000	Cobertura
<b>Total subyacente Renta Fija</b>		<b>3.000</b>	
	Futuro BUNDES REPUBLIC DEUTS 0,25%	1.000	Cobertura
	Futuro BUNDES OBLIGATION	44	Cobertura
	Futuro EURO DOLAR FIX 125000 Física	1.253	Inversión
	Futuro FRANCE GOVT OF 0,75%	1.600	Cobertura

	<b>Instrumento</b>	<b>Importe nominal comprometido</b>	<b>Objetivo de la inversión</b>
Futuro US TREASURY N/B 2	Venta Futuro US TREASURY N/B 2	455	Inversión
<b>Total subyacente Tipo Cambio</b>		<b>4.351</b>	
<b>TOTAL OBLIGACIONES:</b>		<b>7.351</b>	