

Europopular Consolidado Acciones, P.P.

Nº Registro DGS: N-4306

INFORME TRIMESTRAL SEPTIEMBRE 2023

Vocación del plan y objetivo de gestión

Este Plan de Pensiones Europopular Consolidado Acciones es la renovación del Plan Europopular Consolidado X, cuya garantía venció el 3 de noviembre de 2015. Vencida la garantía se aprobó su cambio de denominación, así como su política inversora. El Plan Europopular Consolidado Acciones es un plan garantizado de renta variable que se encuentra integrado en el Fondo de Pensiones Europopular Consolidado X, pertenece a la categoría de Garantizados (según la clasificación de INVERCO). La política inversora está enfocada a conseguir una rentabilidad predeterminada de la unidad de cuenta en un período de tiempo determinado tal y como se especifica en su carta de garantía, Banco Santander garantiza al 26 de febrero de 2024, el 100% de los derechos consolidados a 16 de febrero de 2016 más anualmente lo mejor entre un cupón del 0,25% o un cupón del 2,15% si los tres valores de la cesta formada por Nestlé, Vodafone y BBVA están por encima de su valor inicial al final de cada período (8 en total). Rentabilidad Mínima del 2% (0,25% TAE) y Rentabilidad Máxima del 17,20% (2% TAE). Si el partícipe moviliza o reembolsa, todo o parte de sus derechos consolidados antes de la fecha de vencimiento de la garantía, lo hará al valor liquidativo vigente en la fecha de solicitud y conllevará la pérdida total de la garantía con respecto a las unidades de cuenta movilizadas o reembolsadas. La rentabilidad mínima garantizada nunca podrá ser menos que cero. Para conseguir el objetivo de rentabilidad, la Entidad Gestora ha previsto un plan de inversión, un 87% de su patrimonio estará invertido en renta fija emitida/avalada por Estados de la UE cuyo rating sea igual o superior al del Reino de España y con vencimientos próximos al vencimiento de la garantía. En torno a un 4,15% estará invertido en una opción call sobre la cesta compuesta por Nestlé, Vodafone y BBVA. El resto del patrimonio del fondo, estará en inversiones a corto plazo y depósitos en entidades de crédito que sean a la vista o a plazo, dentro de los límites establecidos en la legislación vigente, para satisfacer los flujos y disposiciones de efectivo del fondo y cubrir el coeficiente de liquidez.

Informe de gestión

En la Eurozona, aunque los datos de la inflación han descendido, ésta sigue en niveles elevados que junto con el deterioro de la economía hace los tipos de interés sigan altos y presumiblemente sigan altos durante más tiempo. Por su parte, en EEUU ha habido un repunte de la inflación subyacente y la FED ve probable una subida de tipos antes del final de año. Por lo que a la renta variable respecta, el índice de referencia español IBEX35 subió en el semestre alrededor del 12%, el europeo Eurostoxx50 un 8% y el índice americano S&P500 un 12%.

En cualquier caso, la sensibilidad del fondo a los movimientos de los tipos de interés disminuye con la proximidad al vencimiento de la garantía, produciéndose siempre la convergencia hacia el valor garantizado. Las operaciones realizadas en el fondo, durante el periodo que acaba de finalizar, han estado encaminadas a ajustar la cartera a los movimientos de partícipes, manteniendo el objetivo de garantía que determina la estructura del fondo.

Garantía financiera externa

Este plan carece de garantía financiera externa.

Europopular Consolidado Acciones, P.P.

Nombre del Plan:	Europopular Consolidado Acciones, P.P.
Número de registro DGS:	N4306
Fondo en el que se integra:	Europopular Consolidado X, F.P.
Vocación:	FP, Garantizados
Fecha de Constitución:	28/07/2009
Promotor:	Banco Santander, S.A.
Entidad Gestora:	Santander Pensiones, S.A, EGFP
Entidad Depositaria:	Credit Agricole
Comisión anual de gestión:	0,64%
Comisión anual de depositario:	0,16%
Auditor:	Pricewaterhousecoopers Auditores, S.L.
Clasificación del plan:	Individual

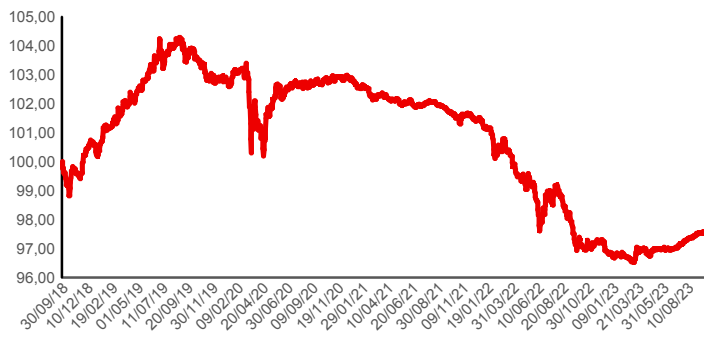
Datos Generales

Datos económicos

	Trimestre Actual 30/09/2023	Trimestre Anterior 30/06/2023
Patrimonio (Miles de Euros)	4.218,10	4.267,27
Número de Unidades	587.034,08	597.623,90
Valor Liquidativo (Euros)	7,18545	7,14039

Datos Generales

Gráfico de evolución del valor liquidativo últimos 5 años (en %)



Comportamiento del plan

Periodo	Volatilidad histórica	Rentabilidad neta %	Patrimonio (Miles Euros)
Tercer Trimestre 2023	Media	0,631	4.218
Segundo Trimestre 2023	Media	0,068	4.267
Primer Trimestre 2023	Media	0,141	4.306
Cuarto Trimestre 2022	Media	-0,374	4.474
Acumulado			
Año 2023	Media	0,842	4.218
Año 2022	Media	-4,559	4.474
Año 2021	Media	-1,321	5.011
Año 2020	Media	0,022	5.912
Año 2019	Media	2,211	6.754
Año 2018	Alta	-2,815	7.541
N.D. = "No disponible"			

Rentabilidades históricas

Acumulado Año 2023	Últimos 12 meses	Último ejercicio cerrado	3 Años *	5 Años *	10 Años *	15 Años *	20 Años *	Histórica (desde inicio)
0,84%	0,46%	-4,56%	-1,97%	-1,32%	0,64%	-	-	1,28%

Datos de rentabilidad a 30/09/2023.

* Estas rentabilidades se refieren a la rentabilidad media anual de los 3, 5, 10, 15 y 20 últimos años naturales cerrados.

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Rentabilidades anualizadas para periodos superiores a un año.

Este Plan fue constituido el 28/07/2009.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado Año 2023	Trimestral				Anual			
	Último trim(0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2019
0,69	0,24	0,24	0,22	0,24	0,95	0,93	0,56	0,86

Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. Adicionalmente, por la parte que el fondo de pensiones al que está adscrito este plan invierta en IIC, se indica que este ratio incluye las comisiones soportadas indirectamente por la inversión en IIC al incorporar la parte proporcional de los gastos de dichas IIC (i.e.: comisión de gestión, custodia, etc.) que soporta el fondo de pensiones por las posiciones que mantiene en esas IIC. Este ratio no incluye los costes de transacción por la compraventa de valores.

Coste de transacción (%s / patrimonio medio)

Acumulado Año 2023	Anual			
	2022	2021	2020	2019
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

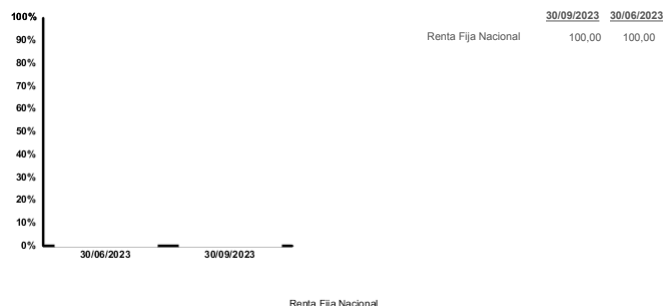
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia correspondientes a los costes de transacción por la compraventa de valores por parte del fondo de pensiones al que está adscrito este plan (i.e.: comisión de intermediación, liquidación, canon de bolsa, etc.).

Valores más representativos (*)

Nombre del Valor	Trimestre Actual 30/09/2023	Trimestre Anterior 30/06/2023
STRIP CUPON 31/01/24 (EUR)	93,51	91,62

(*) Datos referentes al Fondo en % sobre su patrimonio

Composición de la Cartera (%)



Noticias de interés

El Fondo de Pensiones en el que está integrado el Plan, ha realizado determinadas operaciones catalogadas como vinculadas por el artículo 85 ter del RD 304/2004, por el que se aprueba el Reglamento de Planes y Fondos de pensiones. A este respecto, el Departamento de Control Interno de la Gestora ha verificado que las operaciones se han realizado en interés exclusivo del Fondo y a precios y condiciones iguales o mejores que los del mercado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta de Santander Pensiones, S.A., E.G.F.P.