



Fondo de
Pensiones de
los Ingenieros
Industriales de
Cataluña PPA y
PPSE

INFORME
TRIMESTRAL 2025
1º TRIMESTRE

**la mutua**
de los ingenieros

ENGINYERS RENDA FIXA ODS, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Renda Fixa ODS, Pla de Pensions, tiene como objetivo invertir en activos que contribuyan a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), priorizando el fin de la pobreza, la salud y bienestar, la educación de calidad, la igualdad de género, el agua limpia y saneamiento, la energía asequible y no contaminante, y la lucha por el clima. A través de la búsqueda de estos objetivos, también se contribuye al respecto de los derechos humanos, los derechos laborales y la lucha contra el cambio climático y el cuidado del medioambiente. Cuenta con un objetivo de inversión sostenible de acuerdo con el Artículo 9 del Reglamento UE 2019/88.

El plan se encuadra en la categoría Renta Fija Internacional a Largo Plazo y tiene una política de inversiones conservadora, una gestión activa con el objetivo de obtener rentabilidades positivas y estables, con la principal premisa de preservar el capital de los partícipes.

El fondo puede invertir en deuda pública sostenible de los países de la zona euro, crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, emisiones supranacionales con la máxima calificación de solvencia, fondos de inversión de renta fija, emisiones de renta fija privada (denominada en euro o en divisa), fondos de pensiones abiertos y activos de otras clases tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otras. La cartera tiene una duración media superior a 12 meses.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial			Mayor rendimiento potencial			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- ⚠ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- ⚠ El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



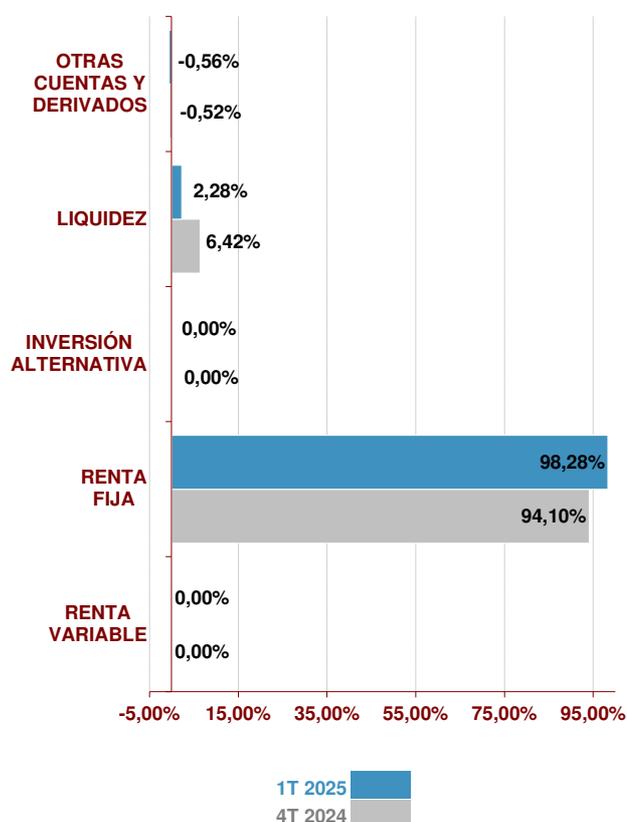
Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-0,84%	
2025	-0,84%	2,45%
12 meses	2,85%	2,65%
2024	4,41%	2,37%
2023	5,31%	2,34%
2022	-10,73%	3,40%

	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	-0,62%
5 Años #	-0,55%
10 Años #	-0,10%
15 Años #	0,80%
20 Años #	0,99%
De inicio a 31.03.25	1,44%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

Posición	%	País	Sector
BO CHILE 4,125% 05/07/2034	9,62%	Chile	Gobierno
BCR TELEFO 0 01/24/36	9,26%	España	Telecos
BO VGP NV 1,625% 17/01/2027	9,07%	Países Bajos	Inmobiliario
BO COM MADRID 2,822% 31/10/2029	8,92%	España	Gobierno
PA THREADNEEDLE-EURP SOC BD-IE	8,83%		FI Bonos Sociales
BO GENERALI 2,124% 01/10/2030	8,71%	Italia	Financiero

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0606
Nº Registro DGS del Plan	N-1617
Cuenta de Posición del Plan	1.080.656,74 €
Fecha de Constitución	19-11-1998
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,75%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,01%
Gastos de Auditoría *	0,20%
Número de Partícipes	28
Número de Beneficiarios	14

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Fija a Largo Plazo
Clasificación SFDR:	Artículo 9

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ENGINYERS RENDA FIXA ODS, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC ISHARES ESG ADV HIGH YIELD	US46435G4414	34.127,67 €	1,86%
AC LYXOR GREEN BND DR UCITS	LU1563454310	81.523,46 €	4,43%
BCR EIB 1,500 15/06/32	XS2484093393	46.795,03 €	2,55%
BCR TELEFO 0 01/24/36	XS2753311393	100.834,68 €	5,48%
BO AFRICAN DEVELOP BANK 2,25% 14/09/29	XS2532472235	65.673,04 €	3,57%
BO CHILE 4,125% 05/07/2034	XS2645248225	104.819,98 €	5,70%
BO COM MADRID 2,822% 31/10/2029	ES00001010J0	97.476,06 €	5,30%
BO ENGIE SA 2,125% 30/03/2032	FR0013504693	91.803,28 €	4,99%
BO GENERALI 2,124% 01/10/2030	XS2056491587	94.710,65 €	5,15%
BO INTL BK RECON & DEVELOP 0,625% 11/27	XS1912495691	62.509,05 €	3,40%
BO TOYOTA MOTOR CORP 2,362% 25/03/31	US892331AN94	51.559,06 €	2,80%
BO VGP NV 1,625% 17/01/2027	BE6332786449	98.308,90 €	5,35%
PA NUVEEN ESG HI YLD CORP BND	US67092P8547	41.557,06 €	2,26%
PA THREADNEEDLE-EURP SOC BD-IE	LU1589836722	95.452,51 €	5,19%
137- CC EUR CACEIS	//////////	23.282,15 €	1,27%
213- CC USD CACEIS	//////////	1.381,92 €	0,08%
		<u>1.091.814,50 €</u>	<u>59,38%</u>

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Gestió RF, Pla de Pensions, pertenece a la categoría de Renta Fija a Largo Plazo, tiene una política de inversiones conservadora, y una gestión activa con el objetivo de obtener rentabilidades positivas y estables, con la principal premisa de preservar el capital de los partícipes.

El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o en divisa no euro), en fondos de pensiones abiertos y en activos de otras clases tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros. La cartera tiene una duración promedio superior a 24 meses.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial			Mayor rendimiento potencial			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-0,32%	
2025	-0,32%	2,88%
12 meses	1,55%	2,08%
2024	1,27%	2,10%
2023	2,13%	3,61%
2022	-12,81%	4,14%

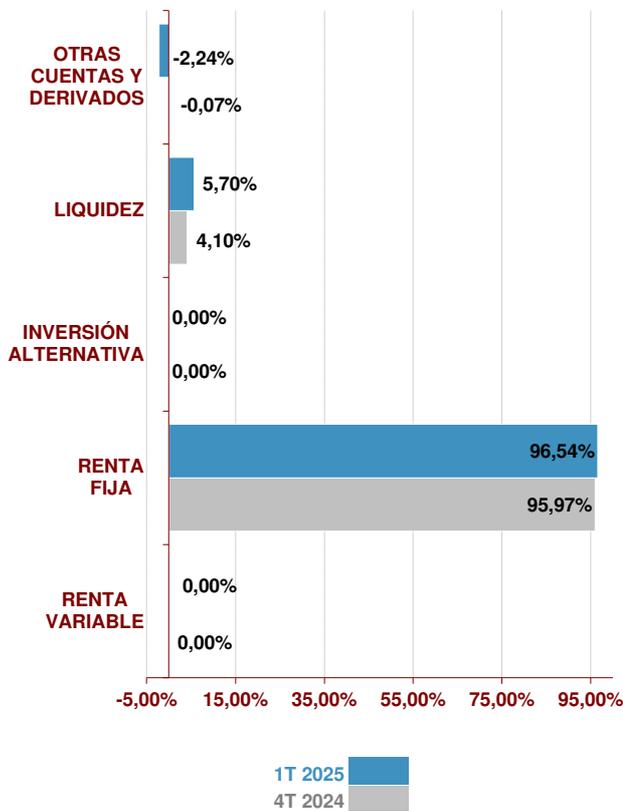
	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	-3,39%
5 Años #	-1,75%
10 Años #	-0,37%
15 Años #	0,00%
20 Años #	0,00%
De inicio a 31.03.25	-0,23%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera % Tipo de activo

Posición	%	Tipo de activo
PA X ESG GLOBAL AGGR BND 5C EUR	17,03%	Deuda corporativa Global
PA AMDI USD CORP PAB NZERO ACC	12,41%	Deuda corporativa EE.UU.
PA UBAM-DY US DOL BD-IHEURCAP	11,62%	Deuda corporativa EE.UU.
AC AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	9,78%	Deuda corporativa Europa
PA M&G LX GB FLT RT HY-EURCIHA	9,69%	Deuda corporativa Global
AC ISHARES EURO GOVT BOND 7-10Y	9,08%	Deuda Gobierno Europa

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 10, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-1535
Nº Registro DGS del Plan	N-4895
Cuenta de Posición del Plan	463.576,47 €
Fecha de Constitución	06-02-2014
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,65%
Otros gastos de Gestión*	0,20%
Comisión de Depósito *	0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,14%
Gastos de Auditoría *	0,16%
Número de Partícipes	21
Número de Beneficiarios	10

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Fija a Largo Plazo

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ENGINYERS GESTIÓ RF, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	LU2037748774	218.337,43 €	9,55%
AC ISHARES EURO GOVT BOND 7-10Y	IE00B3VTN290	202.708,00 €	8,87%
AC ISHARES GLB AGG ESG EUR-HA	IE000APK27S2	200.847,85 €	8,79%
PA AMDI USD CORP PAB NZERO ACC	LU1285959885	277.038,80 €	12,12%
PA BNPP HY SRI FF UCITS ETF C	LU2244386053	168.147,00 €	7,36%
PA EVLI SHORT CORP BOND-IB EUR	FI4000233242	120.956,60 €	5,29%
PA M&G LX GB FLT RT HY-EURCIHA	LU1797812986	216.258,70 €	9,46%
PA OSTRUM ULT S/T BOND PLUS-SI C EUR	FR0007053749	111.382,70 €	4,87%
PA UBAM-DY US DOL BD-IHEURCAP	LU0192062460	259.468,80 €	11,35%
PA X ESG GLOBAL AGGR BND 5C EUR	LU0942970798	380.212,00 €	16,64%
117- CC USD CACEIS	//////////	87,97 €	0,00%
118- CM USD ALTURA	//////////	845,60 €	0,04%
142- CC EUR CACEIS	//////////	112.610,77 €	4,93%
387- CM EUR ALTURA	//////////	13.718,33 €	0,60%
		<hr/>	<hr/>
		2.282.620,55 €	99,89%

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Pla de Pensions Associatiu pretende a través de sus inversiones promover una serie de características medioambientales o sociales (conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 o reglamento de divulgación). El plan tiene una vocación de inversiones conservadora dentro de su categoría, basada en una gestión activa en cuanto a la selección de títulos y con el objetivo de mantener como máximo hasta un 30% del total del patrimonio invertido en activos de renta variable global. El resto de la cartera se invierte en activos de renta fija, públicos y/o corporativos, y en activos monetarios destinados a dotar de liquidez al plan.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial			Mayor rendimiento potencial			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-0,18%	
2025	-0,18%	2,70%
12 meses	2,74%	2,67%
2024	4,45%	2,40%
2023	7,48%	2,90%
2022	-11,30%	5,39%

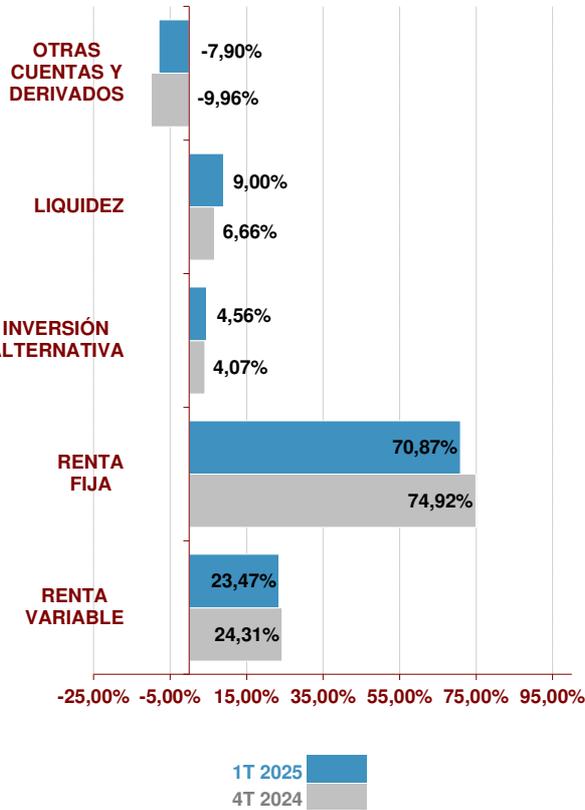
	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	-0,14%
5 Años #	0,85%
10 Años #	1,03%
15 Años #	1,98%
20 Años #	0,90%
De inicio a 31.03.25	3,30%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

Posición	%	País	Sector
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10	9,63%	Italia	Gobierno
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	4,65%	España	Energía
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04	4,50%	España	Gobierno
BO CCTS EU FLOAT 04/15/25	3,84%	Italia	Gobierno
BO UNICREDIT SPA 2,2% 22/07/2027	3,80%	Italia	Financiero
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/	3,42%	Italia	Financiero

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0128
Nº Registro DGS del Plan	N-0736
Cuenta de Posición del Plan	6.504.943,43 €
Fecha de Constitución	08-08-1989
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	Caixa d'Enginyers (D0087)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	1,20%
Otros gastos de Gestión*	0,08%
Comisión de Depósito *	0,20%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,04%
Gastos de Auditoría *	0,20%
Número de Partícipes	203
Número de Beneficiarios	90

Información Adicional

Promotores del Fondo:	Entidades de los Ingenieros Industriales de Cataluña: Asociación, Colegio, Mutua y Cons. i Usuaris dels Engin., S. Coop.
Sistema según sujetos constituyentes:	Asociado
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Fija Mixta
Clasificación SFDR:	Artículo 8

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC AMAZON. COM, INC	US0231351067	25.860,58 €	0,39%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	26.664,00 €	0,40%
AC ATT INC	US00206R1023	44.426,93 €	0,67%
AC BANKAMERICA CORP	US0605051046	27.549,90 €	0,41%
AC BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	US0846707026	45.305,00 €	0,68%
AC BYD CO LTD-H	CNE100000296	33.415,63 €	0,50%
AC COCA COLA COMPANY	US1912161007	42.515,06 €	0,64%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	31.668,13 €	0,48%
AC ENEL SPA	IT0003128367	34.973,51 €	0,53%
AC J.P.MORGAN CHASE	US46625H1005	26.990,94 €	0,41%
AC META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	35.706,07 €	0,54%
AC MICROSOFT	US5949181045	28.115,20 €	0,42%
AC NVIDIA CORP	US67066G1040	39.784,43 €	0,60%
AC PROCTER & GAMBLE	US7427181091	42.230,75 €	0,63%
AC SAFRAN SA	FR0000073272	30.734,00 €	0,46%
AC SALESFORCE INC	US79466L3024	33.498,47 €	0,50%
AC SONY	JP3435000009	51.256,19 €	0,77%
AC TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	30.364,67 €	0,46%
AC THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	39.108,65 €	0,59%
AC TOTALENERGIES SE	FR0000120271	53.515,02 €	0,80%
AC WALT DISNEY	US2546871060	36.869,90 €	0,55%
ACCIONES ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	45.420,90 €	0,68%
ACCIONES APPLE COMPUTERS	US0378331005	37.175,71 €	0,56%
ACCIONES HITACHI LTD.	JP3788600009	32.097,77 €	0,48%
ACCIONES HOME DEPOT INC	US4370761029	46.425,46 €	0,70%
ACCIONES REPSOL	ES0173516115	32.176,80 €	0,48%
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	207.013,42 €	3,11%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	215.397,15 €	3,24%
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2033	XS2609970848	234.287,63 €	3,52%
BCR CEPSA FINANCE SA.11/04/2031	XS2800064912	107.614,35 €	1,62%
BCR OPTICS BIDCO SPA 18/01/2029 1,625%	XS2804501208	136.189,50 €	2,05%
BCR URWFP 3,875 09/11/34	FR001400SIL1	199.957,67 €	3,01%
BO AEMSPA 5% PERP Corp	XS2830327446	106.281,61 €	1,60%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	648.591,84 €	9,75%
BO CCTS EU FLOAT 04/15/25	IT0005311508	259.501,00 €	3,90%
BO CLNXSM 2 7/8 04/18/25	XS1551726810	210.982,38 €	3,17%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	303.372,78 €	4,56%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	181.281,10 €	2,72%
BO GLENORE CAP FIN DAC 0,75% 01/03/2029	XS2307764238	182.643,02 €	2,75%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	231.176,58 €	3,47%
BO MERLIN PROPERTIES 1,75% 26/05/2025	XS1619643015	205.666,30 €	3,09%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	159.581,30 €	2,40%
BO ORSTED A/S 5,125% 14/03/3024	XS2778385240	103.790,90 €	1,56%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	192.978,54 €	2,90%
BO UNICAJA BANCO SA 7,25% 15/11/2027	ES0380907065	112.022,80 €	1,68%
BO UNICREDIT SPA 2,2% 22/07/2027	XS2207976783	255.642,16 €	3,84%
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	XS1419664997	315.210,12 €	4,74%
BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026	XS2604697891	202.462,58 €	3,04%
PA ALTERALIA S.C.A., SICAR I COMPARTMENT	LU1227630057	42.215,08 €	0,63%
PA LIF US Equity Plus SERIE D	LU0225434587	0,00 €	0,00%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	114.011,37 €	1,71%
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	166.805,31 €	2,51%
PA X S&P 500 EW 2C EUR	IE0002EI5AG0	69.566,00 €	1,05%
45- CM EUR ALTURA	//////////	39.569,29 €	0,59%
46- GG EUR ALTURA	//////////	5.596,50 €	0,08%
57- CM USD ALTURA	//////////	264.914,44 €	3,98%

PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU

59- GG USD ALTURA	//////////	35.086,30 €	0,53%
6- CC EUR CAIXA D'E	//////////	251.462,45 €	3,78%
		<hr/>	<hr/>
		6.714.721,14 €	100,92%

DERIVADOS COMPRADOS

E-mini Gold Futur Jun25	//////////	145.514,51 €	
EURO FX CURR FUT Jun25	//////////	250.736,49 €	
EURO-BUND FUTURE Jun25	//////////	386.490,00 €	
NASD100 MICRO EMINJun25	//////////	107.025,04 €	
S&P500 EMINI FUT Jun25	//////////	259.389,33 €	

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Prudent, Pla de Pensions está integrado en un fondo que pertenece a la categoría de Renta Fija Mixta, en la que su inversión en renta variable puede oscilar entre el 0% y el 30%.

La inversión en renta variable estará en general materializada en títulos negociados en mercados organizados de la OCDE, fundamentalmente en países de la zona Euro. También podrá invertir en otras áreas geográficas. En lo referente a la renta fija, invertirá fundamentalmente en deuda pública y privada de la zona Euro. También puede invertir en activos de otras clases tales como fondos de pensiones abiertos, inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial			Mayor rendimiento potencial			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-2,45%	
2025	-2,45%	4,13%
12 meses	-5,14%	4,93%
2024	-2,10%	2,59%
2023	6,34%	3,59%
2022	-8,02%	4,61%

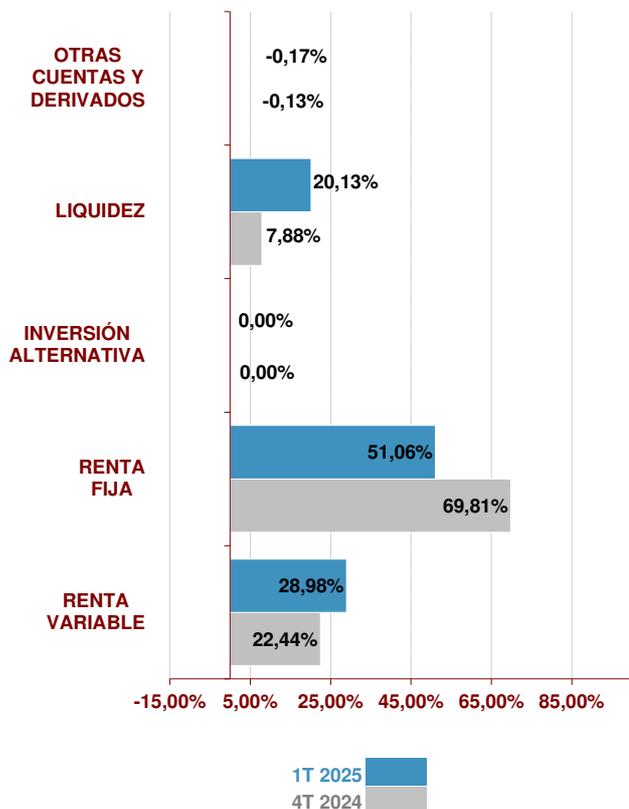
	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	-1,44%
5 Años #	1,22%
10 Años #	1,66%
15 Años #	1,06%
20 Años #	0,00%
De inicio a 31.03.25	0,29%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

Posición	%	País	Sector
BCR PEP 0.500 05/06/28 '28	9,56%	EE.UU.	Consumo
AC FIPP	7,84%	Francia	Inmobiliario
BGB DEGV 0.500 02/15/26	7,03%	Alemania	Gobierno
BO DBR 1,80% 15/08/2053	6,28%	Alemania	Gobierno
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	5,20%	Alemania	Gobierno
BO ESM 1% 23/09/2025	5,08%		Bono supranacional

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0609
Nº Registro DGS del Plan	N-4032
Cuenta de Posición del Plan	983.271,69 €
Fecha de Constitución	20-07-2007
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	1,00%
Comisión de Gestión Variable*	9% del Resultado **
Comisión de Gestión Variable*	0,00%
Comisión de Depósito *	0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,02%
Gastos de Auditoría *	0,21%
Número de Partícipes	40
Número de Beneficiarios	7

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Entidad Asesora de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Fija Mixta

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

** 9% aplicado sobre la cuenta de resultados neta. Únicamente se aplicará cuando el valor liquidativo diario del FP sea superior a cualquier otro obtenido con anterioridad.

ENGINYERS PRUDENT, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC ACANTHE DEVELOPPEMENT SA	FR0000064602	15.205,45 €	1,54%
AC ALLFUNDS GROUP PLC	GB00BNTJ3546	3.689,00 €	0,37%
AC BARRICK GOLD CORP	CA0679011084	37.927,32 €	3,85%
AC BAYER AG-REG	DE000BAY0017	14.983,80 €	1,52%
AC BOLLORE	FR0000039299	4.860,00 €	0,49%
AC CELLULARLINE SPA	IT0005244618	4.067,50 €	0,41%
AC CTT CORREIOS DE PORTUGAL	PTCTTOAM0001	14.960,00 €	1,52%
AC FIPP	FR0000038184	77.106,73 €	7,82%
AC GOALS SOCCER CENTRES PLC	GB00B0486M37	0,00 €	0,00%
AC INVERSA PRIME SOCIMI	ES0105389003	26.444,25 €	2,68%
AC KERING	FR0000121485	2.863,80 €	0,29%
AC LAURENT-PERRIER GROUP	FR0006864484	690,20 €	0,07%
AC NEWMONT CORP	US6516391066	37.945,45 €	3,85%
AC PAX GLOBAL TECHNOLOGY LTD	BMG6955J1036	1.725,90 €	0,18%
AC SWATCH GROUP AG/THE-BR	CH0012255151	9.231,56 €	0,94%
AC VETOQUINOL SA	FR0004186856	5.425,00 €	0,55%
AC WALT DISNEY	US2546871060	3.194,17 €	0,32%
BCR MIMIP 10.250 21/03/2083	NO0012867326	0,00 €	0,00%
BCR PEP 0.500 05/06/28 '28	XS2168625544	94.340,73 €	9,57%
BGB DEGV 0.500 02/15/26	DE0001102390	69.155,20 €	7,01%
BO BBVA FRN PP	ES0214974075	49.526,90 €	5,02%
BO DBR 1,80% 15/08/2053	DE0001102614	62.535,46 €	6,34%
BO ESM 1% 23/09/2025	EU000A1U9894	50.213,04 €	5,09%
BO FRESENIUS MED CARE 3,875% 09/20/27	XS2530444624	32.033,58 €	3,25%
BO IVS GROUP 3% 18/10/26	XS2049317808	20.273,14 €	2,06%
BO KORIAN 0,875% 06.03.2027	FR0013489739	10.718,14 €	1,09%
BO ORACLE CORP 2,50% 01/04/2025	US68389XBT19	47.364,77 €	4,80%
BO SKILL BIDCO APS FRN 02/03/2028	NO0012826033	17.937,05 €	1,82%
BONOS Y OBLIG ESTADO SPGB 4,65 30/07/25	ES00000122E5	120.015,14 €	12,17%
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	DE000BU22015	52.137,76 €	5,29%
MILLENIUM HOTELS REAL ESTATE I, S.A.	ES0105407003	24.600,00 €	2,50%
140- CC EUR CACEIS	//////////	47.866,72 €	4,86%
297- CC GBP CACEIS	//////////	119,10 €	0,01%
299- CC CHF CACEIS	//////////	15,07 €	0,00%
304- CC USD CACEIS	//////////	549,84 €	0,06%
307- CC CAD CACEIS	//////////	333,56 €	0,03%
310- CM EUR ALTURA	//////////	692,56 €	0,07%
316- CM USD ALTURA	//////////	12.122,54 €	1,23%
318- CM GBP ALTURA	//////////	6.255,23 €	0,63%
320- GG USD ALTURA	//////////	3.814,15 €	0,39%
323- GG GBP ALTURA	//////////	6.057,27 €	0,61%
379- CC HKD CACEIS	//////////	160,61 €	0,02%
		989.157,69 €	100,33%
DERIVADOS COMPRADOS			
LONG GILT FUTURE Jun25	//////////	221.408,52 €	
US 10YR NOTE (CBT)Jun25	//////////	211.854,14 €	

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Enginyers Inversió Sostenible tiene como objetivo invertir en activos que den cumplimiento a siete de los diecisiete Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, así como contribuir al respecto de los derechos humanos, los derechos laborales y la lucha contra el cambio climático y el cuidado del medioambiente. Cuenta con un objetivo de inversión sostenible de acuerdo con el Artículo 9 del Reglamento UE 2019/2088.

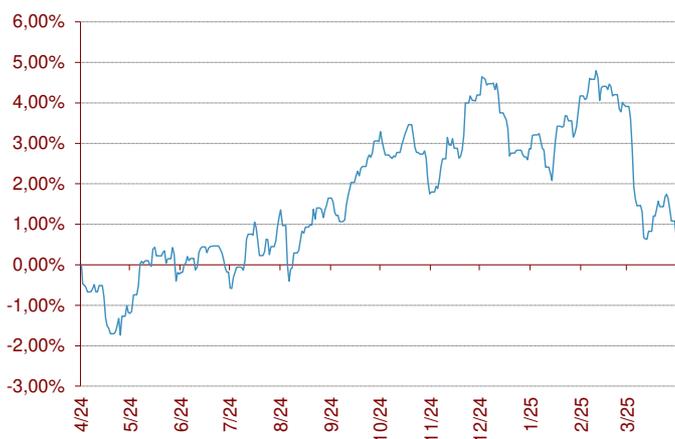
El plan se encuadra dentro de la categoría de Renta Fija Mixta con el objetivo de mantener como máximo hasta un 30% del total del patrimonio invertido en activos de renta variable global. El resto de la cartera se invierte en activos de renta fija denominados en euros o en divisa no Euro, públicos y/o corporativos, y en activos monetarios destinados a dotar de liquidez al plan. También puede invertir en activos de otras clases tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otras.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial			Mayor rendimiento potencial			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-2,11%	
2025	-2,11%	3,00%
12 meses	0,69%	3,25%
2024	4,77%	2,99%
2023	6,45%	2,82%
2022	-8,70%	4,14%

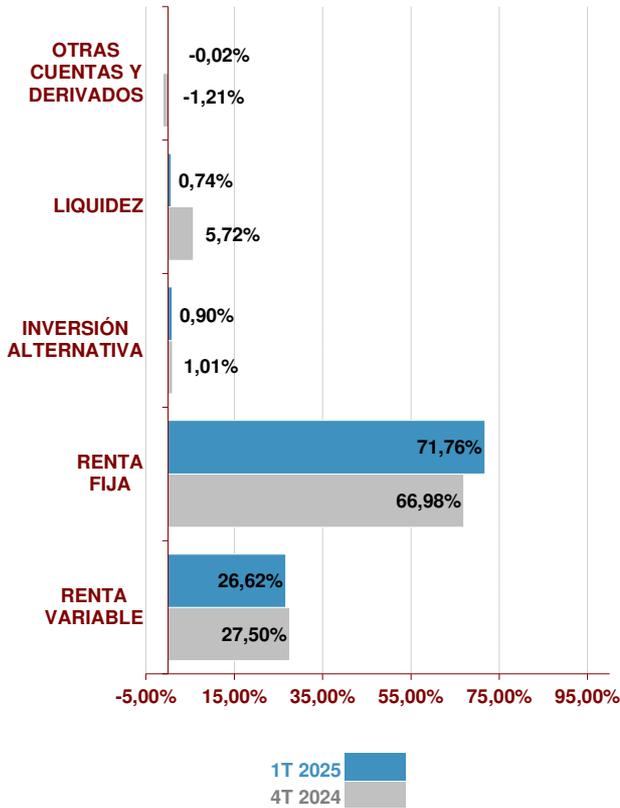
	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	0,61%
5 Años #	1,58%
10 Años #	2,46%
15 Años #	2,85%
20 Años #	2,73%
De inicio a 31.03.25	2,86%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

Posición	%	País	Sector
PA GLBL GREEN BOND-IA EUR	7,51%		FI RF Bonos Verdes
PA DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-W	6,83%		FI RF Emergentes
BO CAIXABANK 3,75% 07/09/29 Corp	6,62%	España	Financiero
BO COM MADRID 2,822% 31/10/2029	6,38%	España	Gobierno
PA LO FUNDS-GL CLIM BD-SH EURMA	6,16%		FI RF Cambio Climático
PA THREADNEEDLE-EURP SOC BD-IE	6,00%		FI Bonos Sociales

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0967
Nº Registro DGS del Plan	N-3096
Cuenta de Posición del Plan	3.178.961,93 €
Fecha de Constitución	11-10-2002
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,75%
Otros gastos de Gestión*	0,34%
Comisión de Depósito *	0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,00%
Gastos de Auditoría *	0,20%
Número de Partícipes	112
Número de Beneficiarios	30

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Entidad Asesora de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Fija Mixta
Clasificación SFDR:	Artículo 9

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ENGINYERS INVERSIÓ SOSTENIBLE, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC JPM CLIMATE CHANGE SOL ETF	IE000O8S1EX4	84.466,71 €	2,65%
AC L&G CLEAN ENERGY UCITS ETF	IE00BK5BCH80	112.660,66 €	3,54%
BCR EDF 4.750 10/12/34 34 MTN	FR001400D6O8	109.031,36 €	3,42%
BCR ENGIFP 3,875 12/06/33	FR001400MF86	102.024,80 €	3,20%
BCR IBERDROLA 22/11/2032 3,375%	XS2558966953	101.175,50 €	3,18%
BO CAIXABANK 3,75% 07/09/29 Corp	XS2530034649	210.291,30 €	6,60%
BO CHILE 4,125% 05/07/2034	XS2645248225	103.977,74 €	3,26%
BO COM MADRID 2,822% 31/10/2029	ES00001010J0	202.862,38 €	6,37%
BO GENERALI 2,124% 01/10/2030	XS2056491587	94.117,09 €	2,95%
BO KBC GROUP NV 4,375% 06/12/2031	BE0002951326	106.100,83 €	3,33%
BO MONDELEZ 0,25% 09/09/2029	XS2384723263	89.178,73 €	2,80%
BO NOVARTIS 0% 23/09/2028	XS2235996217	91.097,00 €	2,86%
BO TOYOTA MOTOR CORP 2,362% 25/03/31	US892331AN94	81.803,39 €	2,57%
PA BG-WW POSTIVE CHNG-B EUR ACC	IE00BDCY2C68	82.496,30 €	2,59%
PA BLUEORCHARD MICROFIN DEBT-EU	LU0164081316	147.197,25 €	4,62%
PA BNP-AQUA-PRIV EUR	LU1165135879	96.514,19 €	3,03%
PA COLUMBUS LIFE SCIENCE Fund II, F.C.R	ES0119464008	28.513,07 €	0,89%
PA DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-W	LU0966596875	217.089,34 €	6,81%
PA GLBL GREEN BOND-I/A EUR	LU1472740502	238.712,64 €	7,49%
PA JANUS HEN SUS FT TECH-IU2HE	LU2342241408	115.488,93 €	3,62%
PA LO FUNDS-GL CLIM BD-SH EURMA	LU1532731384	195.776,49 €	6,14%
PA ROBECOSAM-CIRC ECO EQI EUR	LU2092759021	133.831,73 €	4,20%
PA RS SUS HEALTHY LIVING EQ-F E	LU2146189746	70.319,79 €	2,21%
PA THREADNEEDLE-EURP SOC BD-IE	LU1589836722	190.771,11 €	5,99%
PA WOMEN LEADERS EQ-I/A EUR	LU1956003500	150.507,70 €	4,72%
135- CC EUR CACEIS	//////////	19.642,05 €	0,62%
146- CC USD CACEIS	//////////	2.345,13 €	0,07%
292- CC GBP CACEIS	//////////	360,16 €	0,01%
309- CM EUR ALTURA	//////////	734,13 €	0,02%
315- CM USD ALTURA	//////////	421,99 €	0,01%
		<hr/>	<hr/>
		3.179.509,49 €	99,78%

ENGINYERS MIXT, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Mixt, Pla de Pensions pretende a través de sus inversiones promover una serie de características medioambientales o sociales (conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 o reglamento de divulgación). El plan está integrado en un fondo cuya vocación inversora es de Retorno Absoluto. La gestión del Fondo estará encaminada a la consecución de retornos superiores al Euribor 12 meses + 500 puntos básicos anuales (antes de comisiones de gestión y depósito), en un horizonte temporal mínimo de 5 años, con una volatilidad objetivo del 10% y máxima del 15% anualizada. La inversión estará en general materializada en mercados de renta fija, renta variable internacionales, divisas, estrategias relativas, etc., adaptándose de forma flexible a las variaciones de los mercados financieros y entorno macro y microeconómico. La gestión de las inversiones del Fondo buscará alcanzar una rentabilidad consistente dentro de una adecuada distribución y compensación de riesgos entre las distintas estrategias implementadas. También puede invertir en activos de otras clases tales como fondos de pensiones abiertos, inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial			Mayor rendimiento potencial			
Menor riesgo			Mayor riesgo			
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	4,85%	
2025	4,85%	2,32%
12 meses	8,76%	2,60%
2024	5,57%	2,41%
2023	8,34%	2,10%
2022	1,79%	3,98%

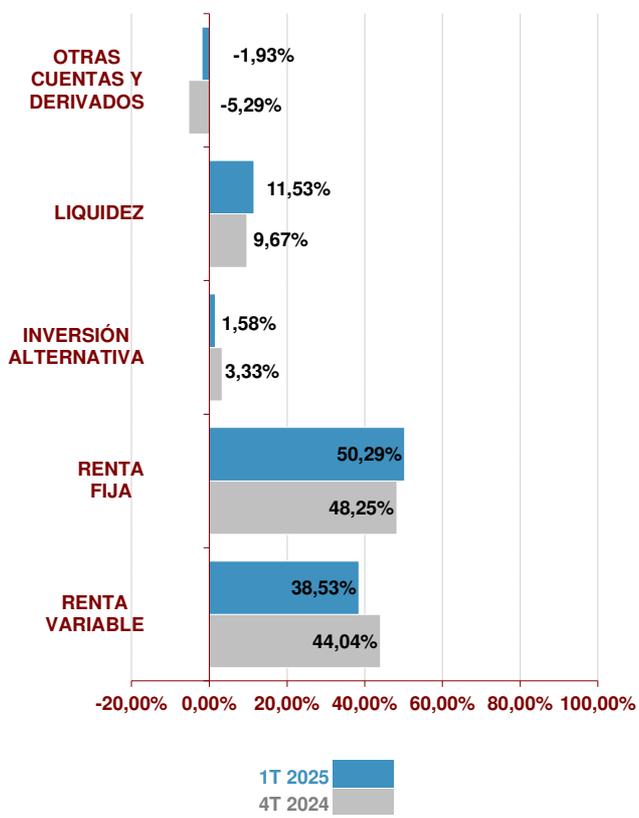
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	5,21%
5 Años #	7,35%
10 Años #	4,36%
15 Años #	3,84%
20 Años #	3,51%
De inicio a 31.03.25	2,27%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera **



Mayores posiciones **

Posición	%	País	Sector
DUNAS VALOR PRUDENTE FI	5,00%		FI Retorno Absoluto
DUNAS VALOR FLEXIBLE FI	2,95%		FI Retorno Absoluto
AC EON AG	2,63%	Alemania	Energía
BO OAT 6%	2,59%	Francia	Gobierno
BO BTPS 3.6 290925	2,49%	Italia	Gobierno
BO CCTS FLOAT 150925	2,48%	Italia	Gobierno

Posición Inversora a 31/03/2025 **

RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P.		
Nº Registro DGS del Fondo		F-0607
Nº Registro DGS del Plan		N-1618
Cuenta de Posición del Plan		5.907.416,28 €
Fecha de Constitución		19-11-1998
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)	
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)	
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.	
Comisión de Gestión *		1,15%
Otros gastos de Gestión*		0,35%
Comisión de Depósito *		0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *		0,01%
Gastos de Auditoría *		0,19%
Número de Partícipes		124
Número de Beneficiarios		36

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Retorno Absoluto
Clasificación SFDR:	Artículo 8

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

** Datos referidos a la cartera de Dunas Valor Flexible, F.P.

ENGINYERS MIXT, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
PA DUNAS VALOR FLEXIBLE FP	//////////	5.660.478,57 €	95,59%
138- CC EUR SANTANDER	//////////	6.169,64 €	0,10%
REPO	//////////	<u>255.016,08 €</u>	<u>4,31%</u>
		5.921.664,29 €	100,00%

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Fonsgestió, Pla de Pensions está integrado en un fondo de gestión activa global con el objetivo de mantener una asignación correcta de activos que se corresponda con la evolución y las expectativas de los mercados, en activos de renta variable, renta fija de ámbito global y otros activos (tales como inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros) como también un profundo análisis de los fondos seleccionados.

El fondo pertenece a la categoría Renta Variable Mixta, no obstante, la inversión en renta variable oscilará entre el 30% y el 75%.

La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-0,64%	
2025	-0,64%	4,58%
12 meses	2,67%	4,78%
2024	6,23%	4,40%
2023	11,41%	4,62%
2022	-17,95%	9,72%

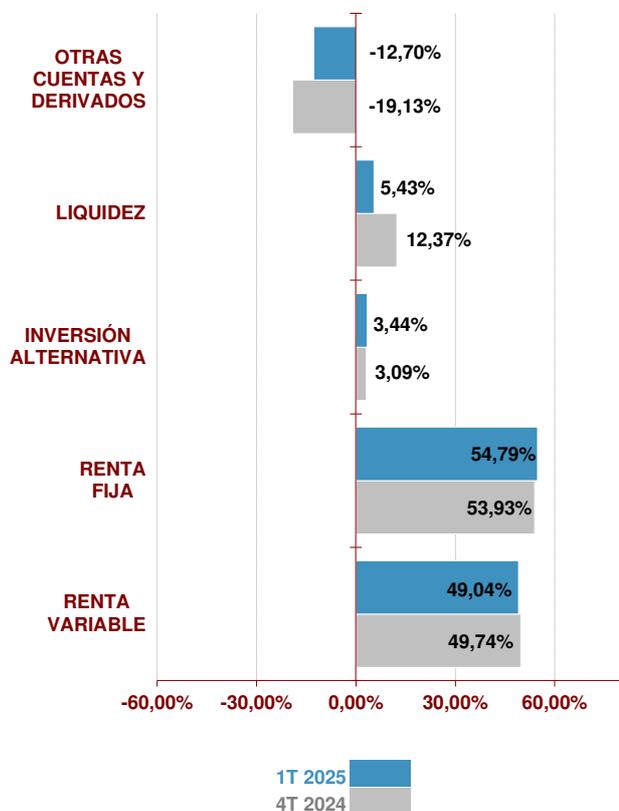
	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	-0,98%
5 Años #	1,36%
10 Años #	1,96%
15 Años #	1,71%
20 Años #	0,00%
De inicio a 31.03.25	1,13%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera % Tipo de activo

Posición	%	Tipo de activo
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	6,31%	Renta Variable Europa
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2028	5,91%	Renta Fija Gobierno
AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	5,78%	Renta Variable Global
BO BTPS 2% 01/02/2028	3,94%	Renta Fija Gobierno
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2	3,59%	Renta Fija Financiero
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2028	3,53%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-3630
Nº Registro DGS del Plan	1.644.834,03 €
Cuenta de Posición del Plan	30-06-2005
Fecha de Constitución	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Gestora	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Depositaria	Deloitte, S.L.
Entidad Auditora	1,15%
Comisión de Gestión *	0,16%
Otros gastos de Gestión*	0,09%
Comisión de Depósito *	0,01%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,18%
Gastos de Auditoría *	58
Número de Partícipes	17
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Variable Mixta
Clasificación SFDR:	Artículo 8

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

ENGINYERS FONSGESTIÓ, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC AMAZON. COM, INC	US0231351067	39.758,45 €	0,63%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	41.208,00 €	0,65%
AC ATT INC	US00206R1023	69.739,03 €	1,10%
AC BANKAMERICA CORP	US0605051046	42.521,00 €	0,67%
AC BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	US0846707026	70.912,18 €	1,12%
AC BYD CO LTD-H	CNE100000296	52.194,27 €	0,82%
AC COCA COLA COMPANY	US1912161007	66.355,28 €	1,05%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	49.783,81 €	0,79%
AC ENEL SPA	IT0003128367	54.195,81 €	0,86%
AC J.P.MORGAN CHASE	US46625H1005	42.414,33 €	0,67%
AC META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	54.891,43 €	0,87%
AC MICROSOFT	US5949181045	44.081,86 €	0,70%
AC NVIDIA CORP	US67066G1040	62.232,07 €	0,98%
AC PROCTER & GAMBLE	US7427181091	66.812,83 €	1,06%
AC SAFRAN SA	FR0000073272	47.432,00 €	0,75%
AC SALESFORCE INC	US79466L3024	52.356,87 €	0,83%
AC SONY	JP3435000009	79.214,11 €	1,25%
AC TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	47.260,19 €	0,75%
AC THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	59.813,22 €	0,95%
AC TOTAENERGIES SE	FR0000120271	83.404,68 €	1,32%
AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	IE00BYM11K57	364.349,44 €	5,76%
AC WALT DISNEY	US2546871060	57.038,83 €	0,90%
ACCIONES ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	70.772,10 €	1,12%
ACCIONES APPLE COMPUTERS	US0378331005	57.920,17 €	0,92%
ACCIONES HITACHI LTD.	JP3788600009	49.216,58 €	0,78%
ACCIONES HOME DEPOT INC	US4370761029	71.501,98 €	1,13%
ACCIONES REPSOL	ES0173516115	50.134,80 €	0,79%
BCR ABNAV 4 3/4 PERP	XS1693822634	197.715,58 €	3,12%
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	103.506,72 €	1,64%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	107.698,57 €	1,70%
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2033	XS2609970848	234.287,63 €	3,70%
BCR CEPSA FINANCE SA.11/04/2031	XS2800064912	107.614,35 €	1,70%
BCR SANTAN 5 04/22/34	XS2751667150	113.035,81 €	1,79%
BO AEMSPA 5% PERP Corp	XS2830327446	106.281,61 €	1,68%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	134.615,60 €	2,13%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	95.234,45 €	1,50%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	249.109,70 €	3,94%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	378.345,24 €	5,98%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	208.631,40 €	3,30%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	201.500,46 €	3,18%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	107.640,83 €	1,70%
BO ESTADO 1,6% 30/04/2025	ES0000012621	203.766,76 €	3,22%
BO HEIDELBERG MATERIALS AG 3,95 07/19/34	XS2842061421	104.238,73 €	1,65%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	92.446,66 €	1,46%
BO IBERDROLA 4,247% PERP	XS2949317676	102.170,21 €	1,61%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	230.401,92 €	3,64%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	102.314,86 €	1,62%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	127.665,04 €	2,02%
BO ORSTED A/S 5,125% 14/03/3024	XS2778385240	103.790,90 €	1,64%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	98.316,32 €	1,55%
PA ALGER SMALL CAP FOCUS-I3EUH	LU1732799579	73.684,78 €	1,16%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	71.201,61 €	1,13%
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	397.647,93 €	6,28%
PA X S&P 500 EW 2C EUR	IE0002EI5AG0	111.305,60 €	1,76%

ENGINYERS FONSGESTIÓ, PLA DE PENSIONS

141- CC EUR CACEIS	//////////	202.364,59 €	3,20%
215- CC USD CACEIS	//////////	4.500,46 €	0,07%
216- CC GBP CACEIS	//////////	13.264,37 €	0,21%
264- CC EUR A&G BANCA	//////////	63.749,24 €	1,01%
27- GG EUR SAN INVES	//////////	1.865,50 €	0,03%
325- CC DKK CACEIS	//////////	1.846,51 €	0,03%
326- CC CHF CACEIS	//////////	2.983,17 €	0,05%
50- CM USD SCHL_DIVI	//////////	4.350,51 €	0,07%
51- GG USD SCHL_DIVI	//////////	47.374,50 €	0,75%
		<hr/>	<hr/>
		6.353.983,44 €	100,40%
DERIVADOS COMPRADOS			
E-mini Gold Futur Jun25	//////////	145.514,55 €	
EURO-BUND FUTURE Jun25	//////////	128.830,00 €	
NASD100 MICRO EMINJun25	//////////	142.700,04 €	
S&P500 EMINI FUT Jun25	//////////	518.778,65 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD DOLAR USA	//////////	888.791,52 €	
FWD YEN JAPONES	//////////	119.555,53 €	

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Borsa, Pla de Pensions, pretende a través de sus inversiones promover una serie de características medioambientales o sociales (conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 o reglamento de divulgación). El plan está integrado en un fondo que pertenece a la categoría Renta Variable, en la que su inversión en este tipo de activo puede oscilar entre el 75% y el 100%. El objetivo del Fondo de Pensiones consiste en replicar el índice S&P 500 ESG Total Return Net Euro Hedged.

La inversión en renta variable estará en general materializada en títulos negociados en mercados organizados de la OCDE, fundamentalmente en EE.UU. También podrá invertir en otras zonas geográficas. También puede invertir en activos de otras clases tales como fondos de pensiones abiertos, inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-7,44%	
2025	-7,44%	8,38%
12 meses	1,94%	9,58%
2024	20,54%	8,67%
2023	13,79%	7,14%
2022	2,21%	9,76%

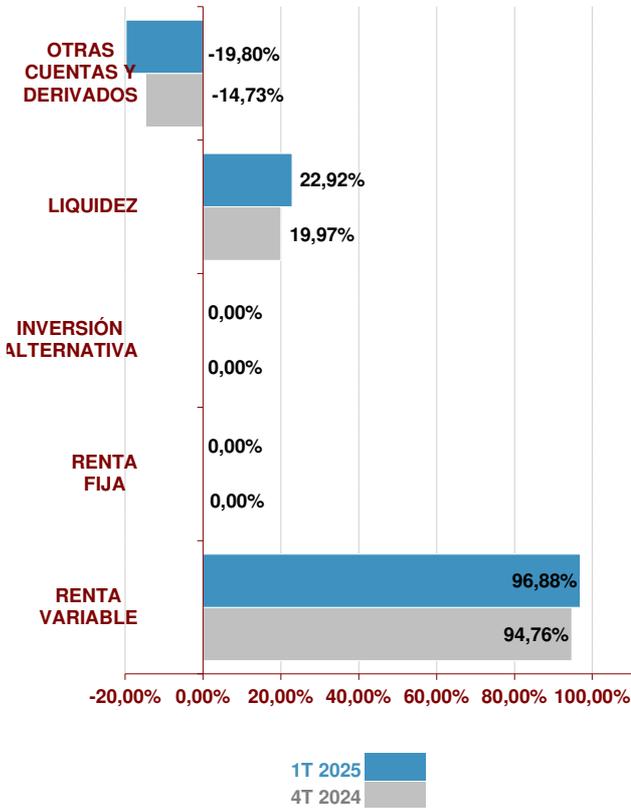
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	11,95%
5 Años #	13,50%
10 Años #	8,14%
15 Años #	6,24%
20 Años #	5,00%
De inicio a 31.03.25	1,85%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera **



Mayores posiciones de RV % Sector

Posición	%	Sector
AC Invesco S&P 500 ESG ETF EUR Hdg Acc	17,15%	ETF RV USA
AC UBS S&P 500 ESG ETF EUR Hdg Acc	16,12%	ETF RV USA
AC AMUNDI S&P 500 ESG EH ETF	16,10%	ETF RV USA
AC iShares S&P 500 ESG ETF EUR Hdg Acc	16,06%	ETF RV USA

Posición Inversora a 31/03/2025 **

RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0608
Nº Registro DGS del Plan	N-1619
Cuenta de Posición del Plan	4.198.388,57 €
Fecha de Constitución	19-11-1998
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	1,15%
Otros gastos de Gestión*	0,35%
Comisión de Depósito *	0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,02%
Gastos de Auditoría *	0,18%
Número de Partícipes	121
Número de Beneficiarios	24

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Variable
Clasificación SFDR:	Artículo 8

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

** Datos referidos a la cartera de Dunas Selección Europa, F.P.

ENGINYERS BORSA, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
PA DUNAS SELECCION USA ESG FP	//////////	4.133.760,63 €	98,21%
139- CC EUR SANTANDER	//////////	3.145,37 €	0,07%
REPO	//////////	<u>72.004,54 €</u>	<u>1,71%</u>
		4.208.910,54 €	100,00%

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El Enginyers Solidari i Temàtic, Pla de Pensions, pretende a través de sus inversiones promover una serie de características medioambientales o sociales (conforme al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 o reglamento de divulgación). El plan está integrado en un fondo que pertenece a la categoría de renta variable, en el que su inversión en este tipo de activo puede oscilar entre el 75% y el 100%. La inversión en renta variable estará en general materializada en títulos negociados en mercados organizados de la OCDE, fundamentalmente en países de la zona Euro. También podrá invertir en otras zonas geográficas. También puede invertir en activos de otras clases tales como fondos de pensiones abiertos, inversión inmobiliaria, materias primas, gestión alternativa, capital riesgo y otros.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

Menor rendimiento potencial				Mayor rendimiento potencial		
Menor riesgo				Mayor riesgo		
1	2	3	4	5	6	7

- El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.
- El valor de los derechos de movilización, de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo de pensiones y puede provocar pérdidas relevantes.

Evolución en los últimos 12 meses



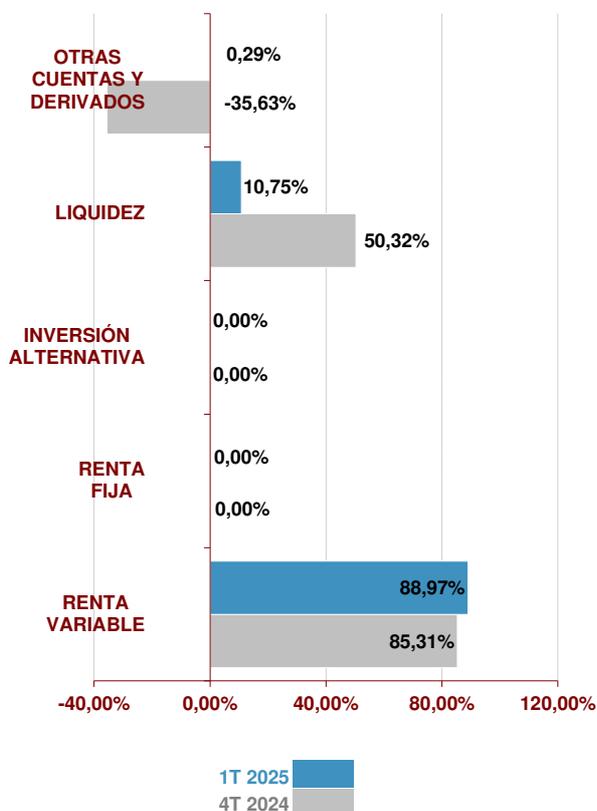
Comportamiento del Plan

	Rentabilidad	Volatilidad
1T 2025	-4,12%	
2025	-4,12%	8,57%
12 meses	-9,72%	8,58%
2024	-11,21%	8,29%
2023	8,84%	8,65%
2022	-12,40%	10,89%

	Rentabilidad Anualizada
3 Años #	-5,41%
5 Años #	-1,61%
10 Años #	--
15 Años #	--
20 Años #	--
De inicio a 31.03.25	1,43%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

Mayores posiciones en Cartera	%	Tipo de activo
PA JPM CARBON TR GLEQ CTB UC UA	10,96%	RV Transición energética
PA UBS ETF USA PAB USD ACC	10,50%	RV EE.UU. Cambio Climático
PA L&G MSCI EUROP CLIMTE PATHWY	8,29%	RV Europa Cambio Climático
PA X MSCI EU HEALTHC ESG SCR 1C	7,86%	RV Europa Salud
PA BNPEASY CIRCULAR ECONOMY ETF	7,56%	RV Global Econ. Circular
PA X FUTURE MOBILITY 1C	7,51%	RV Global Movilidad

Posición Inversora a 31/03/2025 ***

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
A LARGO PLAZO	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
DEUDA PÚBLICA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
DEUDA PRIVADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ESTADOS UNIDOS	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
PAÍSES EMERGENTES	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ASIA DESARROLLADA	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

Características del Fondo

Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-1536
Nº Registro DGS del Plan	N-5148
Cuenta de Posición del Plan	1.142.434,52 €
Fecha de Constitución	29-09-2016
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,75%
Comisión de Gestión Variable*	9% del Resultado **
Comisión de Gestión Variable*	0,22%
Comisión de Depósito *	0,09%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,01%
Gastos de Auditoría *	0,24%
Número de Partícipes	49
Número de Beneficiarios	10

Información Adicional

Promotores del Fondo:	La Mutua de los Ingenieros
Sistema según sujetos constituyentes:	Individual
Gestor de Inversiones:	
Categoría del Fondo:	Renta Variable
Clasificación SFDR:	Artículo 8

* Datos aplicados sobre la cuenta de posición del plan minorada, si procede, por el importe de las provisiones en poder de aseguradores

** 9% aplicado sobre la cuenta de resultados neta. Únicamente se aplicará cuando el valor liquidativo diario del FP sea superior a cualquier otro obtenido con anterioridad.

ENGINYERS SOLIDARI I TEMÀTIC, PLA DE PENSIONS

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC GOALS SOCCER CENTRES PLC	GB00B0486M37	0,00 €	0,00%
PA AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	FR0013416716	11.919,34 €	1,04%
PA BNPEASY CIRCULAR ECONOMY ETF	LU1953136527	86.389,35 €	7,54%
PA INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	IE00B579F325	12.246,08 €	1,07%
PA ISHARES MSCI WLD MMTM ESG UA	IE000L5NW549	83.438,03 €	7,28%
PA ISHARES MSCI WORLD IT-USD D	IE00BJ5JNY98	77.276,67 €	6,74%
PA ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	12.053,98 €	1,05%
PA JPM CARBON TR GLEQ CTB UC UA	IE00BMDWYZ92	125.168,18 €	10,93%
PA L&G MSCI EUROP CLIMTE PATHWY	IE00BKLTRN76	94.672,89 €	8,26%
PA SPDR GLOBAL DIV ARISTOCRATS	IE00B9CQXS71	54.399,40 €	4,75%
PA UBS ETF MSCI WORLD SRI	LU0629459743	82.379,82 €	7,19%
PA UBS ETF USA PAB USD ACC	IE00BN4Q0602	119.964,43 €	10,47%
PA X ARTIFICIAL INTEL BIG DA 1C	IE00BGV5VN51	80.895,80 €	7,06%
PA X FUTURE MOBILITY 1C	IE00BGV5VR99	85.740,32 €	7,48%
PA X MSCI EU HEALTHC ESG SCR 1C	LU0292103222	89.838,00 €	7,84%
290- CC EUR CACEIS	//////////	47.438,84 €	4,14%
298- CC GBP CACEIS	//////////	66,18 €	0,01%
301- CC USD CACEIS	//////////	2.225,31 €	0,19%
306- CC CAD CACEIS	//////////	105,96 €	0,01%
311- CM EUR ALTURA	//////////	18.778,41 €	1,64%
317- CM USD ALTURA	//////////	39.090,60 €	3,41%
322- GG USD ALTURA	//////////	14.544,61 €	1,27%
334- CC HKD CACEIS	//////////	495,77 €	0,04%
357- CC SEK CACEIS	//////////	0,78 €	0,00%
373- CC NOK CACEIS	//////////	37,34 €	0,00%
		<hr/>	<hr/>
		1.139.166,09 €	99,43%
DERIVADOS COMPRADOS			
EURO E-MINI FUT Jun25	//////////	62.358,40 €	
EURO FX CURR FUT Jun25	//////////	623.584,02 €	

Vocación Inversora

El Plan de Previsión Asegurado (PPA) es un instrumento de ahorro destinado a la jubilación que permite complementar o convertirse en la alternativa a los planes de pensiones, con la ventaja diferencial de ir acumulando un capital con una rentabilidad garantizada.

El Pla de Previsió Assegurat de La Mútua garantiza una rentabilidad siempre positiva trimestralmente. Este sistema de ahorro asegura una rentabilidad de mercado en cada momento, independientemente de la evolución de las bolsas, de manera que se puede evitar sufrir por el comportamiento volátil de los mercados financieros.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez

1 / 6

Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1 / 6 indicativo de menor riesgo y 6 / 6 de mayor riesgo

- ⓘ ⓘ El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.

PPA MÚTUA DELS ENGINYERS a 31/03/2025

Total patrimonio	19.978.165,25 €
Número de asegurados y beneficiarios	479
Tipo de interés técnico vigente (de 01/04/25 a 30/06/25)	2,25%
Fecha constitución	21-11-2003
Comisión de gestión	1,00%

Comportamiento del Plan - Rentabilidad Anualizada

2025	1,27%	2024 #	1,25%
3 Años #	0,93%	5 Años #	0,80%
10 Años #	0,89%	15 Años #	1,19%
20 Años #	1,36%	De inicio a 31.03.25	1,35%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024

Descripción del Plan de Previsión

Es un seguro de vida que cubre las garantías de jubilación, invalidez y defunción.

En el supuesto de defunción del suscriptor antes de que se produzcan las contingencias de jubilación o invalidez, La Mútua se obliga a abonar a los beneficiarios un Capital Adicional equivalente al 1,5% del saldo acumulado. Este Capital tendrá un máximo de 12.000,00 euros si el asegurado es menor de 55 años y de 600,00 euros cuando sea mayor de esta edad.

Los suscriptores de este producto tienen las mismas ventajas fiscales que los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones.

Los límites que a continuación se detallan son conjuntos con los planes de pensiones.

Las aportaciones se podrán reducir de la base imponible del contribuyente, en el menor de los siguientes importes:

- El 30% de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas.
- 1.500,00 euros anuales.

Desde el 1 de Enero de 2008 se pueden realizar traspasos de saldos/derechos consolidados entre PPA y Planes de Pensiones.

Información de interés para el Mutualista

En cumplimiento de lo que establece la Ley 10/2003, de 13 de junio, sobre mutualidades de previsión social, para la atención y defensa de los mutualistas, La Mútua ha establecido los órganos siguientes:

Servicio de Atención al Mutualista (SAM)

Canaliza las quejas, reclamaciones o incidencias; es una vía previa al Defensor del Mutualista
sam@mutua-enginyers.com
Via Laietana, 39, 2n - 08003 - Barcelona
Telf.: 900 898 990 / 932 954 300 - Fax: 933 100 638

Defensor del Mutualista

Protege de manera imparcial y objetiva, los derechos de los mutualistas, asegurados, beneficiarios y derechohabientes.

Sr. Pere Palacín i Farré
defensor@mutua-enginyers.com
Via Laietana, 39, 2n - 08003 - Barcelona
Telf.: 935 522 751 - Fax: 933 100 638

ENTIDAD ASEGURADORA

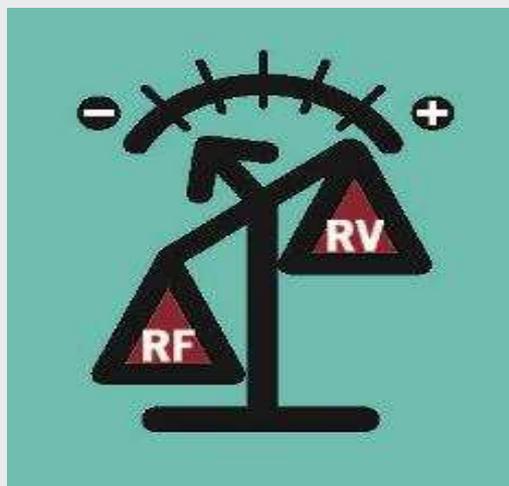
La Mutua de los Ingenieros
Mutualitat dels Enginyers, MPS
NIF V-08430191 Registro P-3159

Vocación Inversora

El Plan de Previsión Social Empresarial (PPSE) es un instrumento de ahorro destinado a la jubilación que permite complementar o convertirse en la alternativa a los planes de pensiones de empleo, con la ventaja diferencial de ir acumulando un capital con una rentabilidad garantizada.

El Pla de Previsió Social Empresarial de La Mútua garantiza una rentabilidad siempre positiva trimestralmente. Este sistema de ahorro asegura una rentabilidad de mercado en cada momento, independientemente de la evolución de las bolsas, de manera que se puede evitar sufrir por el comportamiento volátil de los mercados financieros.

Indicador de riesgo y alertas de liquidez



100% Asegurado
0% Renta Variable

PPSE MÚTUA DELS ENGINYERS a 31/03/2025

Total patrimonio	428.586,89 €		
Número de asegurados y beneficiarios	40		
Tipo de interés técnico vigente (de 01/04/25 a 30/06/25)	2,25%		
Fecha constitución	29-04-2014	Comisión de gestión	1,00%

Comportamiento del Plan - Rentabilidad Anualizada

2025	1,27%	2024 #	1,25%
3 Años #	0,96%	5 Años #	0,84%
10 Años #	0,92%	15 Años #	--
20 Años #	--	De inicio a 31.03.25	0,94%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024

Descripción del Plan de Previsión

Es un seguro colectivo de vida de la empresa a favor de sus trabajadores, que cubre las garantías de jubilación, invalidez y defunción.

El tomador es siempre la empresa. El asegurado y el beneficiario en caso de vida, invalidez o dependencia es el trabajador. El beneficiario en caso de muerte es la persona designada por el trabajador.

En el supuesto de defunción del asegurado antes de que se produzca la contingencia de jubilación, La Mútua se obliga a abonar a los beneficiarios un Capital Adicional equivalente al 1,5% del saldo acumulado. Este Capital tendrá un máximo de 12.000 Eur si el asegurado es menor de 55 años y de 600 Eur cuando sea mayor de esta edad.

Los asegurados de este producto tienen las mismas ventajas fiscales que los partícipes y beneficiarios de los planes de pensiones.

Las aportaciones se podrán reducir de la base imponible del contribuyente, en el menor de los siguientes importes:

- El 30% de la suma de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas.
- 10.000,00 euros anuales.

Información de interés para el Mutualista

En cumplimiento de lo que establece la Ley 10/2003, de 13 de junio, sobre mutualidades de previsión social, para la atención y defensa de los mutualistas, La Mútua ha establecido los órganos siguientes:

Servicio de Atención al Mutualista (SAM)

Canaliza las quejas, reclamaciones o incidencias; es una vía previa al Defensor del Mutualista
sam@mutua-enginyers.com
Via Laietana, 39, 2n - 08003 - Barcelona
Telf.: 900 898 990 / 932 954 300 - Fax: 933 100 638

Defensor del Mutualista

Protege de manera imparcial y objetiva, los derechos de los mutualistas, asegurados, beneficiarios y derechohabientes.

Sr. Pere Palacín i Farré
defensor@mutua-enginyers.com
Via Laietana, 39, 2n - 08003 - Barcelona
Telf.: 935 522 751 - Fax: 933 100 638

ENTIDAD ASEGURADORA

La Mutua de los Ingenieros
Mutualitat dels Enginyers, MPS
NIF V-08430191 Registro P-3159

Fiscalidad de las aportaciones

El límite máximo que se podrá aportar a los planes de pensiones y a los planes de previsión asegurado (PPA), será la menor de las siguientes cantidades:

- El 30% de la suma de los rendimientos del trabajo y de actividades económicas.
- 1.500€ anuales.

Este límite se incrementará en 8.500 euros, siempre que este incremento provenga de contribuciones empresariales.

Además de las reducciones realizadas de acuerdo a los límites anteriormente mencionados, si su cónyuge obtiene unos rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas inferiores a 8.000€, podrá reducir de su base imponible las aportaciones realizadas a planes de pensiones en los que el partícipe sea el mencionado cónyuge, con el límite máximo de 1.000€ anuales.

Todos estos límites operaran conjuntamente con las cantidades abonadas a los siguientes sistemas de previsión social: Planes de Pensiones, Mutualidades de Previsión Social, Planes de Previsión Asegurado, Planes de Previsión Social Empresarial y primas destinadas a seguros privados para el riesgo de dependencia severa o gran dependencia.

Las aportaciones realizadas que no hayan podido ser objeto de reducción en la base imponible por su insuficiencia, podrán reducirse en los próximos cinco ejercicios fiscales.

Fiscalidad de las prestaciones

Las **prestaciones**, sea cual sea la contingencia que las deriven, tributan en su totalidad como **rendimientos de trabajo en el IRPF y se les practicará una retención a cuenta que dependerá de su situación personal y del importe percibido.**

Se distinguen dos casos:

1. Si se cobra la totalidad o parte del capital, existe un régimen transitorio aplicable a las prestaciones percibidas en forma de capital derivadas de aportaciones realizadas a planes de Pensiones o PPA con anterioridad al 01/01/07, las cuales mantienen el derecho a la reducción del 40% vigente en la legislación fiscal anterior. En caso que el Plan no se acogiera a la legislación anterior las aportaciones tributarán al 100% como rendimientos de trabajo.
2. Si se cobra en forma de renta o en forma de disposiciones libres, los importes que se perciben cada año deben añadirse a la base imponible general del IRPF.

Extinción progresiva del régimen transitorio por el que las aportaciones a planes de pensiones, mutualidades de previsión social, planes de previsión social empresarial o planes de previsión asegurados anteriores a 2007 (y sus rendimientos) tienen derecho a una reducción del 40% en el momento de su cobro en forma de capital:

<i>Fecha de jubilación u otra contingencia</i>	<i>Fecha máxima de aplicación del régimen transitorio</i>
En 2010 o anterior	31/12/2018
2011	31/12/2019
2012	31/12/2020
2013	31/12/2021
2014	31/12/2022
En 2015 o posterior	Hasta la finalización del 2º año siguiente al de la jubilación u otra contingencia

En caso de ser beneficiario de un plan de pensiones o PPA por la contingencia de fallecimiento, también estará sujeto a tributación como rendimientos de trabajo y **en ningún caso estará sujeto al impuesto sobre sucesiones y donaciones.**

Liquidez del plan. Supuestos

Jubilación Desde el momento de la jubilación, podemos decidir, sin límite de tiempo, cuándo y cómo se desea percibir los ahorros generados en los planes de pensiones y/o PPA. **Si no se posee el derecho de acceso a la jubilación** (por el hecho de no haber cotizado nunca en la Seguridad Social, etc.) la contingencia se entenderá **producida a partir de la edad de 65 años**, en el momento en el que el partícipe no ejerza o haya cesado en la actividad laboral o profesional y no esté cotizando por la contingencia de jubilación en ningún régimen de la Seguridad Social.

Invalidez	Se puede hacer efectivo el plan en caso de incapacidad laboral total y permanente para la profesión habitual, o absoluta y permanente para cualquier tipo de trabajo, o gran invalidez, determinadas siempre de acuerdo al régimen correspondiente de la Seguridad Social.
Fallecimiento	En el supuesto de muerte, tanto en el periodo en que se están realizando las aportaciones (partícipe), como en el que se está cobrando la prestación (beneficiario).
Dependencia	Cuando el partícipe esté en una situación de Dependencia Severa o Gran Dependencia, determinado según el que dispone la ley a estos efectos. Para tener acceso a la prestación el partícipe debe acreditar su condición y grado de dependencia.
Enfermedad grave	Cuando se acredite mediante certificado médico de la Seguridad Social o de una entidad concertada: -Cualquier dolencia física o psíquica que incapacite temporalmente para su trabajo habitual durante un periodo continuado mínimo de 3 meses y que requiera una intervención clínica de cirugía mayor, o tratamiento en un centro hospitalario. -Cualquier dolencia o lesión física o psíquica con secuelas de carácter permanente que limiten parcialmente o impidan totalmente la actividad laboral habitual, tanto si se requiere asistencia por parte de terceros como si no se requiere dicha asistencia.
Desempleo	Cuando el partícipe esté en situación legal de desempleo (no voluntaria), siempre que se encuentre inscrito en el INEM u organismo correspondiente y no perciba prestaciones contributivas.
Antigüedad	Cuando las aportaciones realizadas tengan más de diez años de antigüedad. Las aportaciones anteriores a 2014 podrán hacerse efectivas a partir del 1 de enero de 2025.

Modalidades de cobro de las prestaciones

En forma de capital	Se cobran todos los derechos consolidados acumulados en forma de capital único. Las aportaciones anteriores al 1 de Enero de 2007 tienen una reducción fiscal del 40% ¹ . En el caso de tener más de un plan de pensiones o PPA, disfrutan de esta reducción cada uno de los planes aunque se cobren en forma de capital en años fiscales distintos.
En forma de renta	Consiste en una renta cuyo importe y duración decide el propio beneficiario y que se abonará hasta la extinción total del saldo acumulado. También existe la posibilidad de percibir una renta vitalicia.
En forma de capital y renta (modalidad mixta)	Se cobra una parte del saldo en forma de capital y una parte en forma de renta financiera. La cantidad que se cobra en forma de capital goza de la reducción fiscal del 40% ¹ , siempre que dicha parte derive de aportaciones realizadas antes del 01/01/07.
A libre disposición	Se trata de ir percibiendo el saldo acumulado en el plan según se vaya necesitando, sin haber tenido que fijar una cifra, fecha o periodicidad en concreto.

Aportaciones después de la jubilación

Una vez producida la contingencia de jubilación una de las preguntas más frecuentes suele ser si es posible continuar haciendo aportaciones a los planes de Pensiones o PPA.

Desde la reforma del IRPF de 2007, siempre que NO se haya cobrado ningún plan de pensiones, se pueden continuar haciendo aportaciones para la contingencia de jubilación. Es decir, los derechos consolidados se podrán cobrar para la contingencia de jubilación siempre y cuando no se haya liquidado ninguna cantidad por la misma contingencia.

Una vez se haya cobrado la prestación por jubilación de cualquiera de los planes pensiones o PPA, todas las aportaciones que se realicen posteriormente únicamente se podrán cobrar por la contingencia de fallecimiento o gran dependencia.

¹Se debe tener en cuenta la fecha límite de aplicación de la reducción del 40% según consta en la tabla del apartado "Fiscalidad de las prestaciones".



Información a: 31/03/2025

Desde el segundo trimestre de 2016 ha dejado de recibir por correo postal esta información y la información personalizada de sus Planes de Pensiones y PPA / PPSE y la tendrá disponible en la página web (www.mutua-ingenieros.com). Puede acceder a la información personalizada con sus claves desde la pestaña Área Clientes, en el apartado de Documentación / Información Trimestral. Si no dispone de las claves para acceder al Área Clientes de la web, o bien en caso de querer continuar recibiendo el informe trimestral por correo postal, rogamos que lo comunique a su asesor mediante los teléfonos 932 954 300 / 662 991 085, o bien por correo electrónico (correu@mutua-enginyers.com).

Les comunicamos que tanto la Mútua como las entidades que gestionan o asesoran los fondos de pensiones están adheridos a organismos internacionales que tienen como objetivo incorporar los criterios de inversión socialmente responsable en la toma de decisiones (UN PRI – Principios para una Inversión Responsable de las Naciones Unidas, GIIN – Global Impact Investing Network). De esta forma, todos los fondos de pensiones gestionados por la Mútua tienen en cuenta criterios de inversión socialmente responsable en la composición de sus carteras.

La Junta Rectora de la Mutualitat ha acordado por unanimidad modificar la declaración comprensiva de los principios de la política de inversión del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, FP, en el que se integra el Enginyers Solidari i Temàtic, PP (antes Enginyers Global Value, PP) PP para adaptarlas al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) en la reunión celebrada el pasado 28/11/2024. La Junta también ha acordado modificar el nombre del plan por Enginyers Solidari i Temàtic, PP dado que este nombre refleja mejor la nueva política del fondo. Estas modificaciones entraron en vigor el 01/01/2025.

La Comisión de Control del Fondo de los Ingenieros 7, FP ha acordado por unanimidad modificar su declaración comprensiva de los principios de la política de inversiones, en el que se integra l'Enginyers Fonsgestió, PP para adaptarlas al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) en la reunión celebrada el pasado 27/11/2024. Estas modificaciones entraron en vigor el 01/01/2025.

La Junta Rectora de la Mutualitat ha acordado por unanimidad modificar la declaración comprensiva de los principios de la política de inversión del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, FP, en el que se integra el Enginyers Mixt, PP y del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, FP, en el que se integra el Enginyers Borsa, PP para adaptarlas al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) en la reunión celebrada el pasado 26/09/2024. Estas modificaciones entraron en vigor el 28/10/2024.

La Junta Rectora de la Mutualitat ha acordado por unanimidad modificar la declaración comprensiva de los principios de la política de inversión del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, FP, en el que se integra el Enginyers Renda Fixa ODS, PP para adaptarla al artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088 de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) en la reunión celebrada el pasado 04/04/2024.

Los cambios más destacados son los siguientes:

- Objetivo de inversión sostenible, priorizando los ODS siguientes:
 - 1 – Fin de la pobreza
 - 3 – Salud y bienestar
 - 4 – Educación de calidad
 - 5 – Igualdad de género



- 6 – Agua limpia y saneamiento
- 7 – Energía asequible y no contaminante
- 13 – Acción por el clima
- Análisis de las posibles controversias de los emisores.
- Análisis de las principales incidencias adversas.
- Las inversiones clasificadas como sostenibles tendrán una proporción mínima del 80% del patrimonio del fondo.
- El fondo no prevé realizar inversiones sostenibles conforme a la taxonomía de la Unión Europea.

La Mútua reafirma de esta forma su compromiso con la sostenibilidad.

Puede consultar la nueva política de inversiones en nuestra web, en el apartado de Ahorro y Pensiones / Plan de Pensiones, PPA y PPSE. Estas modificaciones entraron en vigor el pasado 06/05/2024.

La Comisión de Control del FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, FP ha acordado por unanimidad modificar la declaración comprensiva de los principios de la su política de inversiones, en el que se integra el Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya para adaptarla al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 de divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR) en la reunión celebrada el pasado 15/04/2024. Estas modificaciones entraron en vigor el pasado 15/05/2024.

Les comunicamos que pueden consultar en nuestra página web los informes anuales de impacto del plan Enginyers Inversió Sostenible y del plan Enginyers Renda Fixa ODS, realizados por Portocolom AV. Los mencionados planes de pensiones tienen como objetivo invertir en activos que den cumplimiento a los objetivos de Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas (UN PRI) de lucha contra el cambio climático, fin de la pobreza y el hambre, agua limpia y el resto de necesidades humanas (salud, educación, igualdad de género, ...) entre otras.

La Mútua ha establecido un nuevo canal de información con sus partícipes y beneficiarios a través del correo electrónico. En caso de querer recibir información referente a sus planes de pensiones por este canal rogamos que nos facilite una dirección de correo electrónico a correu@mutua-enginyers.com

Defensa de los partícipes

La normativa vigente establece las siguientes vías para presentar quejas y reclamaciones ante la Entidad Gestora, según se trate de:

- **Planes de pensiones individuales** *Enginyers Renda Fixa ODS, Enginyers Mixt, Enginyers Borsa, Enginyers Prudent, Enginyers Inversió Sostenible, Enginyers Fonsgestió, Enginyers Solidari i Temàtic, Enginyers Gestió RF, A&G Conservador, A&G Equilibrado, A&G Variable, Asefarma Conservador, Asefarma Equilibrado, Asefarma Variable, Ginvest Renta Variable Global, Ginvest Renta Fija Global:*

La Entidad Gestora debe nombrar un Defensor del Partícipe el cual debe ser una persona experta independiente que deberá decidir sobre las quejas y reclamaciones que formulen los partícipes, beneficiarios o sus derechohabientes.

Sr. Jaume Quibus Rodríguez

Dirección: C/ Vilamarí, 86-88 - 08015 Barcelona

Dirección electrónica: jaumequibus@gmail.com

Tel: 932 840 478

- **Planes de pensiones asociados** *Enginyers Associatiu:*

La Entidad Gestora pone a disposición de los partícipes, beneficiarios o sus derechohabientes, para formular las quejas y reclamaciones:



- en primera instancia, el Servicio de Atención al Mutualista:

Dirección: Vía Laietana, 39 – 2n 08003 Barcelona

Dirección electrónica: sam@mutua-enginyers.com

Fax: 933 100 638 Tel: 900 898 990 / 932 954 300

- en segunda instancia, el Defensor del Mutualista:

Sr. Pere Palacín i Farré

Dirección: Vía Laietana, 39 – 2n 08003 Barcelona

Dirección electrónica: defensor@mutua-enginyers.com

Fax: 933 100 638 Tel: 935 522 751

Para más información se puede consultar la página web www.mutua-enginyers.com

Los resultados que se muestran en este documento son resultados históricos obtenidos por los Planes de Pensiones y en ningún caso se deben entender como garantía de rendimientos futuros de los mencionados planes. Por tanto, los datos que figuran en el presente informe aparecen a efectos informativos y no constituyen una oferta de venta por parte de La Mutua de los Ingenieros.

La Entidad Gestora dispone de los procedimientos internos legalmente establecidos para evitar conflictos de interés y para que las operaciones vinculadas reguladas en el artículo 85 del Reglamento de Planes y Fondos de Pensiones que pudieran realizarse se lleven a cabo en interés exclusivo del Fondo de Pensiones y a precios o condiciones iguales o mejores a los de mercado. Dichos procedimientos se encuentran recogidos en el Reglamento Interno de Conducta. La Entidad Gestora es una sociedad independiente de la Entidad Depositaria de acuerdo con lo establecido en el art. 4 de la Ley 24/1988 y concordante del Código de Comercio.



Vía Layetana, 39, 2º 08003 Barcelona

Tel. 932 954 300

WhatsApp: 602 250 068

correo@mutua-ingenieros.com

www.mutua-ingenieros.com

Inversiones Socialmente Responsables (ISR)
Adheridos a los principios de la ONU

