

A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El plan A&G Conservador 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.

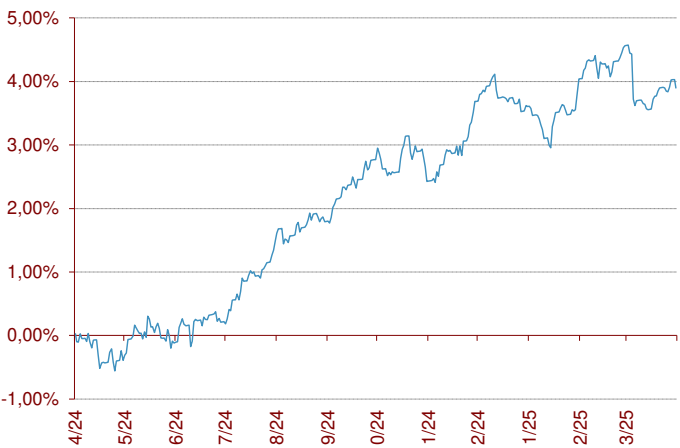
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o 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 Menor riesgo				Mayor rendimiento potencial 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	0,28%	
2025	0,28%	2,88%
12 meses	3,90%	2,08%
2024	4,38%	2,10%
2023	7,98%	3,61%
2022	-12,74%	4,14%

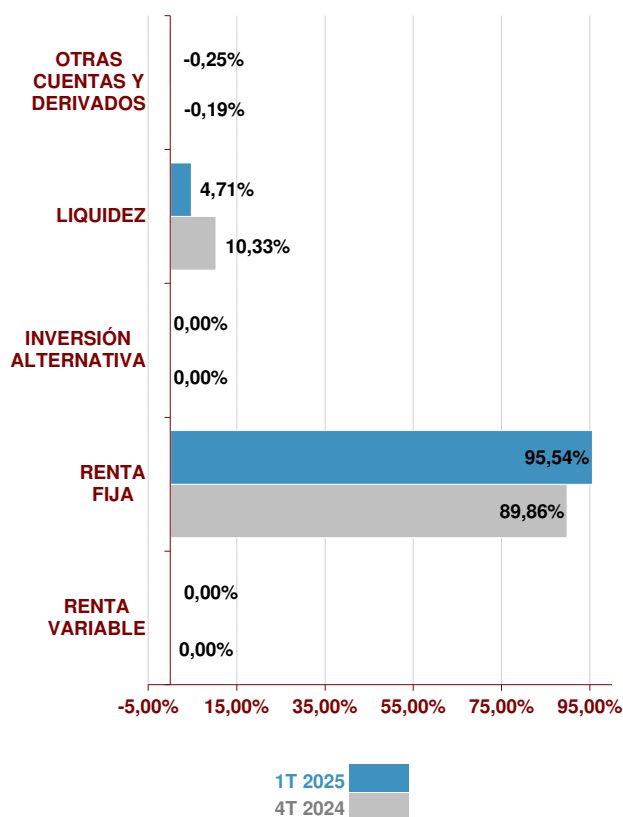
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,55%
5 Años #	0,13%
10 Años #	0,79%
15 Años #	1,36%
De inicio a 31.03.25	0,96%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones

%

País

Sector

BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/10	7,71%	Italia	Gobierno
BO ESTADO 1,6% 30/04/2025	5,51%	España	Gobierno
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	3,75%	España	Financiero
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	3,74%	Francia	Financiero
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/21	3,68%	España	Gobierno
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	3,49%	EE.UU.	Farma

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA FIJA	SI	NO
A CORTO PLAZO	☒	☐
A LARGO PLAZO	☒	☐
DEUDA PÚBLICA	☒	☐
DEUDA PRIVADA	☒	☐
RENTA VARIABLE	SI	NO
EUROPA	☐	☒
ESTADOS UNIDOS	☐	☒
PAÍSES EMERGENTES	☐	☒
ASIA DESARROLLADA	☐	☒

Características del Fondo

A&G Stela Maris Conservador, F.P.	
Nº Registro DGS del Fondo	F-0870
Nº Registro DGS del Plan	N-2758
Cuenta de Posición del Plan	5.400.976,45 €
Fecha de Constitución	16-09-2002
Entidad Gestora	La Mútua dels Enginyers (G0105)
Entidad Depositaria	CACEIS Bank Spain, S.A. (D0196)
Entidad Auditora	Deloitte, S.L.
Comisión de Gestión *	0,85%
Otros gastos de Gestión*	0,00%
Comisión de Depósito *	0,17%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,01%
Gastos de Auditoría *	0,20%
Número de Participes	62
Número de Beneficiarios	22

Información Adicional

Promotores del Plan:	Aseores y Gestores Financieros, SA
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

A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/03/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	206.727,71 €	3,73%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	104.205,42 €	1,88%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	207.163,04 €	3,74%
BCR GS 3 1/2 01/23/33	XS2983840518	149.226,08 €	2,69%
BCR INTNED 3,875% 08/12/29	XS2764264607	104.590,01 €	1,89%
BCR MTNA 0 12/13/28	XS2954181843	100.529,22 €	1,82%
BCR ORSTED 2 7/8 06/14/33	XS2490472102	95.952,63 €	1,73%
BCR URWFP 3,875 09/11/34	FR001400SIL1	99.904,52 €	1,80%
BGB BTPS 3 10/01/29	IT0005611055	153.100,50 €	2,76%
BGB SPGB 3.55 10/31/33	ES0000012L78	104.076,36 €	1,88%
BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27	XS1967635977	99.917,27 €	1,80%
BO AEGON NV 1,506% PPTUO	NL0000120004	174.801,98 €	3,16%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	179.364,74 €	3,24%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	95.058,08 €	1,72%
BO BAYER AG 1,125% 06/01/2030	XS2199266268	90.417,99 €	1,63%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	148.988,16 €	2,69%
BO BTPS 2.2 06/01/27	IT0005240830	100.703,32 €	1,82%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	425.669,28 €	7,69%
BO CAIXABANK 6,25% 23/02/2033	XS2558978883	107.542,13 €	1,94%
BO CNPFP 4,75% PERP	FR0013336534	99.442,70 €	1,80%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	99.492,13 €	1,80%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	203.094,99 €	3,67%
BO CREDIT AGRICOLE SA 4% 12/10/2026	FR001400D0Y0	102.569,14 €	1,85%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	106.476,79 €	1,92%
BO ESTADO 1,6% 30/04/2025	ES00000126Z1	304.295,63 €	5,49%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	180.360,55 €	3,26%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	184.218,66 €	3,33%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	111.356,14 €	2,01%
BO MERLIN PROPERTIES 1,75% 26/05/2025	XS1619643015	152.021,37 €	2,74%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	105.969,27 €	1,91%
BO ORANO SA 5,375% 15/05/2027	FR001400DAO4	109.131,05 €	1,97%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	192.968,27 €	3,48%
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	XS1419664997	102.675,52 €	1,85%
BO VODAFONE 3% 27/08/2080	XS2225204010	95.002,56 €	1,72%
BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026	XS2604697891	101.220,65 €	1,83%
BO VONOVIA SE 2,375% 25/03/2032	DE000A3MQS72	91.479,55 €	1,65%
CEPSA FINANCE SA	XS2117485677	188.059,26 €	3,40%
181- CC EUR CACEIS	//////////	257.480,44 €	4,65%
182- GG EUR CACEIS	//////////	1.865,50 €	0,03%
184- CC USD CACEIS	//////////	574,78 €	0,01%
		5.537.693,39 €	99,99%
DERIVADOS COMPRADOS			
EURO-BUND FUTURE Jun25	//////////	128.830,00 €	