

A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/06/2025



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.

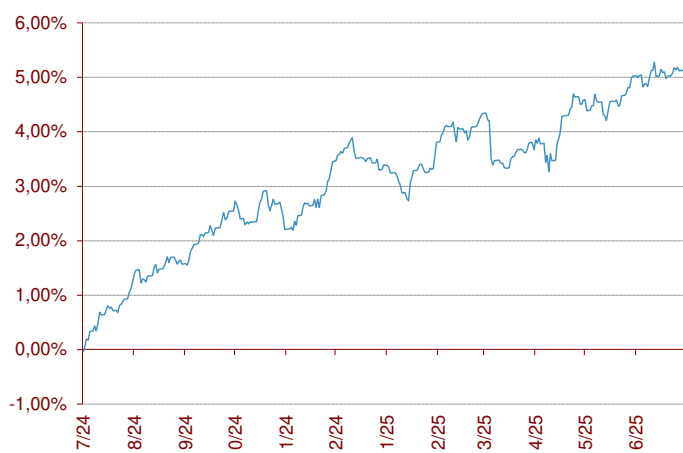
El fondo puede invertir en deuda pública de organismos públicos de países pertenecientes a la OCDE, en crédito avalado de manera irrevocable por los gobiernos de la zona euro, en emisiones supranacionales, en fondos de inversión de renta fija, en emisiones de renta fija privada (denominada en euro o 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				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
2T 2025	1,42%	
2025	1,71%	2,86%
12 meses	5,15%	2,16%
2024	4,38%	2,10%
2023	7,98%	3,61%
2022	-12,74%	4,14%

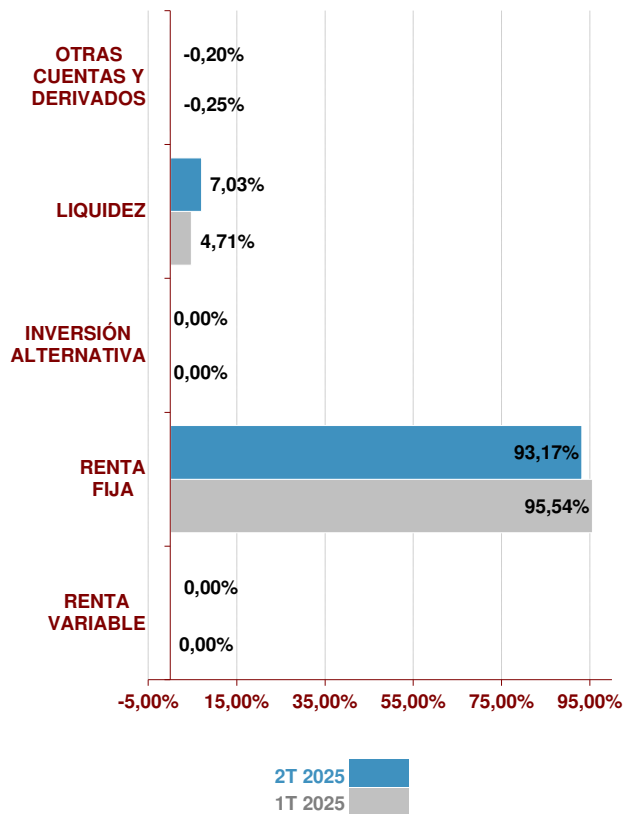
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,55%
5 Años #	0,13%
10 Años #	0,79%
15 Años #	1,36%
De inicio a 30.06.25	1,01%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 30/06/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones

%

País

Sector

BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/	8,04%	Italia	Gobierno
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	4,00%	España	Financiero
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	3,96%	Francia	Financiero
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	3,76%	España	Gobierno
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	3,67%	EE.UU.	Farma
BO CEPSA FINANCE SA	3,57%	España	M. Primas

Posición Inversora a 30/06/2025

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 5.210.754,81 €

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 60

Número de Beneficiarios 22

Información Adicional

Promotores del Plan:

Asesores y Gestores Financieros, SA

Sistema según sujetos constituyentes:

Individual

Gestor de Inversiones:



Categoría del Fondo:

Renta Fija a Largo Plazo

A&G CONSERVADOR, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/06/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	211.100,61 €	3,95%
BCR ALVGR 4.851 07/26/54	DE000A3823H4	110.953,74 €	2,08%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	103.107,60 €	1,93%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	213.601,86 €	3,99%
BCR GS 3 1/2 01/23/33	XS2983840518	153.408,99 €	2,87%
BCR INTNED 3,875% 08/12/29	XS2764264607	106.503,11 €	1,99%
BCR MTNA 0 12/13/28	XS2954181843	102.247,33 €	1,91%
BCR ORSTED 2 7/8 06/14/33	XS2490472102	94.684,48 €	1,77%
BCR URWFP 3,875 09/11/34	FR001400SIL1	102.666,62 €	1,92%
BGB BTPS 3 10/01/29	IT0005611055	154.006,35 €	2,88%
BGB SPGB 3.55 10/31/33	ES0000012L78	106.373,42 €	1,99%
BO ABERTIS INFR 2,375% 27/09/27	XS1967635977	101.192,40 €	1,89%
BO AEGON NV 1,506% PPTUO	NL0000120004	167.717,25 €	3,14%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	182.415,64 €	3,41%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	96.440,90 €	1,80%
BO BAYER AG 1,125% 06/01/2030	XS2199266268	92.501,47 €	1,73%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	150.925,23 €	2,82%
BO BTPS 2.2 06/01/27	IT0005240830	100.630,33 €	1,88%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	429.174,40 €	8,03%
BO CAIXABANK 6,25% 23/02/2033	XS2558978883	109.386,63 €	2,05%
BO CNPFP 4,75% PERP	FR0013336534	100.716,35 €	1,88%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	98.959,17 €	1,85%
BO COMUNIDAD DE MADRID 2.146 04/30/27	ES0000101818	200.829,05 €	3,76%
BO CREDIT AGRICOLE SA 4% 12/10/2026	FR001400D0Y0	103.337,14 €	1,93%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	104.278,22 €	1,95%
BO ESTAT 0,5% 30/04/30	ES0000012F76	182.345,86 €	3,41%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	187.596,30 €	3,51%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	108.882,32 €	2,04%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	108.779,77 €	2,03%
BO ORANO SA 5,375% 15/05/2027	FR001400DAO4	105.137,12 €	1,97%
BO TEVA 1 7/8 03/31/27	XS1211044075	195.957,21 €	3,66%
BO VIESGO 2,875% 01/06/2026	XS1419664997	100.626,30 €	1,88%
BO VODAFONE 3% 27/08/2080	XS2225204010	97.593,51 €	1,83%
BO VOLKSWAGEN INTL FIN 3,875% 29/03/2026	XS2604697891	102.082,40 €	1,91%
BO VONOVIA SE 2,375% 25/03/2032	DE000A3MQS72	94.107,67 €	1,76%
CEPSA FINANCE SA	XS2117485677	190.719,23 €	3,57%
181- CC EUR CACEIS	//////////	372.682,92 €	6,97%
182- GG EUR CACEIS	//////////	1.988,90 €	0,04%
184- CC USD CACEIS	//////////	532,82 €	0,01%
		5.346.190,62 €	99,98%
DERIVADOS COMPRADOS			
EURO-BUND FUTURE Sep25	//////////	130.150,00 €	