

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 31/03/2025



Vocación Inversora

El plan A&G Variable 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%.

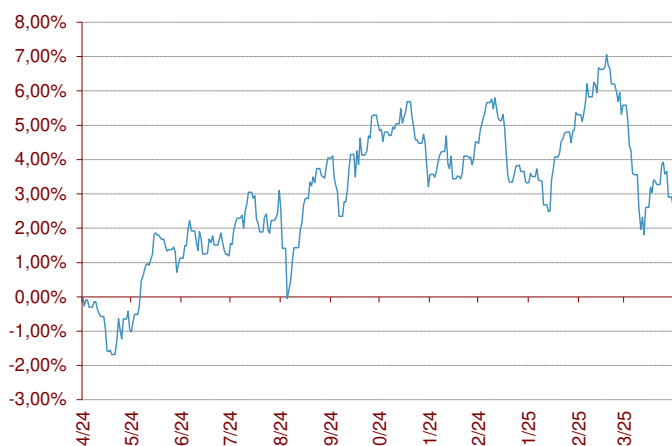
La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

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	-17,94%	9,72%

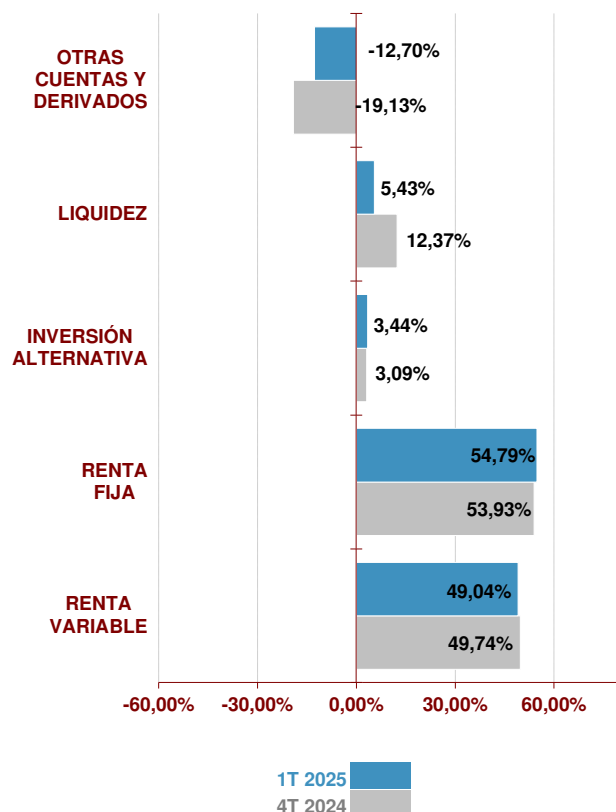
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,97%
5 Años #	2,18%
10 Años #	0,46%
15 Años #	1,55%
De inicio a 31.03.25	0,47%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 31/03/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	6,31%	Renta Variable Europa
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2	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% 19/05/2	3,53%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 31/03/2025

RENTA VARIABLE

SI

NO

EUROPA
ESTADOS UNIDOS
PAÍSES EMERGENTES
ASIA DESARROLLADA

RENTA FIJA

SI

NO

A CORTO PLAZO
A LARGO PLAZO

DEUDA PÚBLICA
DEUDA PRIVADA

Características del Fondo

Fondo de los Ingenieros 7, F.P.	F-1064
Nº Registro DGS del Fondo	N-2759
Nº Registro DGS del Plan	423.968,11 €
Cuenta de Posición del Plan	24-07-2002
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 *	0,00%
Otros Gastos cobrados por el Depositario *	0,18%
Gastos de Auditoría *	26
Número de Partícipes	0
Número de Beneficiarios	

Información Adicional

Promotores del Fondo: Asesores y Gestores Financieros, SA

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

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

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 TOTALENERGIES 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 ABNANV 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% 14/03/2024	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%

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

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 SCHI_DIVI	//////////	4.350,51 €	0,07%
51- GG USD SCHI_DIVI	//////////	47.374,50 €	0,75%
		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 €	