

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

Información a: 30/06/2025



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%.

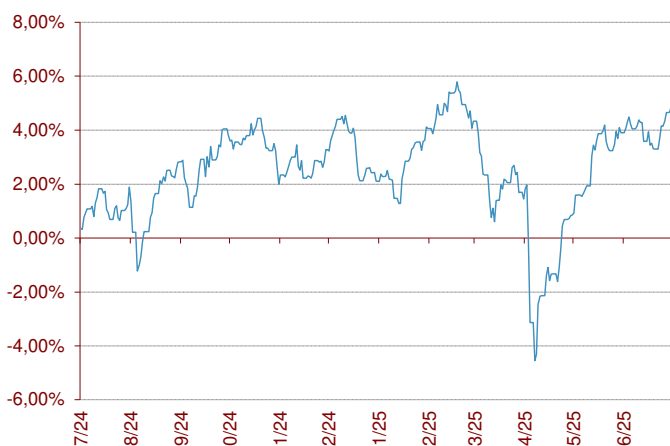
La principal característica del fondo es la gestión activa que permite que la asignación de activos se adapte a la versatilidad de los factores que afectan a los mercados.

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
2T 2025	3,33%	
2025	2,68%	5,14%
12 meses	4,84%	6,18%
2024	6,23%	4,40%
2023	11,41%	4,62%
2022	-17,94%	9,72%

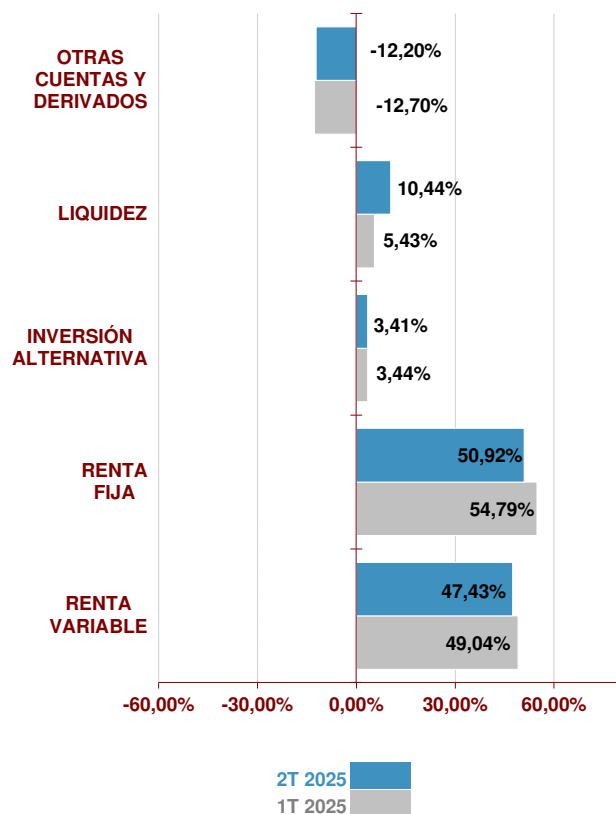
Rentabilidad Anualizada	
3 Años #	-0,97%
5 Años #	2,18%
10 Años #	0,46%
15 Años #	1,55%
De inicio a 30.06.25	0,00%

Rentabilidades calculadas hasta final de 2024



Información a: 30/06/2025

Estructura de la cartera



Mayores posiciones en Cartera

%

Tipo de activo

PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	6,05%	Renta Variable Europa
AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	5,99%	Renta Variable Global
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/2	5,67%	Renta Fija Gobierno
BO BTPS 2% 01/02/2028	3,80%	Renta Fija Gobierno
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2	3,36%	Renta Fija Financiero
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2	3,29%	Renta Fija Financiero

Posición Inversora a 30/06/2025

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	426.401,69 €
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 *	0,17%
Gastos de Auditoría *	24
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: 30/06/2025



Relación detallada de las inversiones

Nombre	Código ISIN	Valor de realización	% respecto activo total
AC AMAZON. COM, INC	US0231351067	42.305,58 €	0,64%
AC ASML HOLDING NV	NL0010273215	46.076,80 €	0,69%
AC ATT INC	US00206R1023	65.855,78 €	0,99%
AC BANKAMERICA CORP	US0605051046	44.493,72 €	0,67%
AC BYD CO LTD-H	CNE100000296	14.761,43 €	0,22%
AC COCA COLA COMPANY	US1912161007	60.487,63 €	0,91%
AC DEUTSCHE TELEKOM	DE0005557508	44.893,94 €	0,68%
AC ENEL SPA	IT0003128367	58.236,82 €	0,88%
AC J.P.MORGAN CHASE	US46625H1005	46.256,97 €	0,70%
AC META PLATFORMS INC-CLASS A	US30303M1027	64.866,27 €	0,98%
AC MICROSOFT	US5949181045	53.900,23 €	0,81%
AC NVIDIA CORP	US67066G1040	83.713,13 €	1,26%
AC PROCTER & GAMBLE	US7427181091	57.637,95 €	0,87%
AC SAFRAN SA	FR0000073272	54.076,40 €	0,81%
AC SALESFORCE INC	US79466L3024	49.093,51 €	0,74%
AC SONY	JP3435000009	74.966,01 €	1,13%
AC TENCENT HOLDINGS LTD	KYG875721634	43.738,66 €	0,66%
AC THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	44.974,23 €	0,68%
AC TOTALENERGIES SE	FR0000120271	72.835,80 €	1,10%
AC UBS ETF MSCI ACWI H. EUR	IE00BYM11K57	396.403,28 €	5,97%
AC VISA INC-CLASS A	US92826C8394	57.559,30 €	0,87%
AC WALT DISNEY	US2546871060	66.131,61 €	1,00%
ACCIONES ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	69.164,10 €	1,04%
ACCIONES APPLE COMPUTERS	US0378331005	49.366,84 €	0,74%
ACCIONES HITACHI LTD.	JP3788600009	57.170,30 €	0,86%
ACCIONES HOME DEPOT INC	US4370761029	66.007,71 €	0,99%
ACCIONES REPSOL	ES0173516115	50.685,06 €	0,76%
BCR ABNANV 4 3/4 PERP	XS1693822634	202.175,79 €	3,05%
BCR ACAFP 6 1/2 PERP	FR001400N2U2	105.550,30 €	1,59%
BCR ANESM 3,75% 04/25/30	XS2610209129	103.107,60 €	1,55%
BCR ASSICURAZIONI GENERALI 5.320/04/2033	XS2609970848	222.692,02 €	3,36%
BCR BBVASM 4 7/8 02/08/36	XS2762369549	106.800,93 €	1,61%
BCR CEPSA FINANCE SA.11/04/2031	XS2800064912	102.974,41 €	1,55%
BCR SANTAN 5 04/22/34	XS2751667150	106.066,90 €	1,60%
BO AEMSPA 5% PERP Corp	XS2830327446	107.686,70 €	1,62%
BO AT&T INC 0,8% 04/03/30	XS2051362072	136.811,73 €	2,06%
BO BANKINTER SA 0,625% 06/10/2027	ES0213679JR9	96.440,90 €	1,45%
BO BTPS 2% 01/02/2028	IT0005323032	251.542,05 €	3,79%
BO BUONI POLIENNALI DEL TES 4% 30/10/31	IT0005542359	375.527,60 €	5,66%
BO COMMERZBANK AG 4,25% PERP.	DE000CZ45WA7	197.380,88 €	2,97%
BO COMUNIDAD DE MADRID 1,773% 30/04/2028	ES0000101875	197.918,33 €	2,98%
BO ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 17/06/31	FR001400QR62	104.278,22 €	1,57%
BO HEIDELBERG MATERIALS AG 3.95 07/19/34	XS2842061421	106.356,86 €	1,60%
BO HOLDING D'INFRASTRUC 6,25% 14/09/2028	XS2342058117	93.798,15 €	1,41%
BO IBERDROLA 4,247% PERP	XS2949317676	104.372,66 €	1,57%
BO INTESA SANPAOLO SPA 4,875% 19/05/2030	XS2625196352	217.764,63 €	3,28%
BO MERLIN PROPERTIES 2,375% 13/07/2027	XS2201946634	102.048,18 €	1,54%
BO NNGRNV 5,25% 01/03/2043	XS2526486159	130.535,72 €	1,97%
BO ORSTED A/S 5,125% 14/03/3024	XS2778385240	104.251,70 €	1,57%
BO VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5% PERP	FR00140007L3	96.322,30 €	1,45%
PA ALGER SMALL CAP FOCUS-I3EUH	LU1732799579	85.836,48 €	1,29%
PA LONG TERM GROWTH FUND L ACC CARLISLE	LU0871599147	72.751,86 €	1,10%
PA SPDR STOXX 600 SRI ETF ACC	IE00BK5H8015	400.557,70 €	6,04%
PA X S&P 500 EW 2C EUR	IE0002EI5AG0	116.636,80 €	1,76%

A&G VARIABLE, PLAN DE PENSIONES

141- CC EUR CACEIS	//////////	536.208,89 €	8,08%
215- CC USD CACEIS	//////////	7.725,22 €	0,12%
216- CC GBP CACEIS	//////////	13.009,26 €	0,20%
22- CC JPY CACEIS	//////////	384,82 €	0,01%
264- CC EUR A&G BANCA	//////////	63.749,24 €	0,96%
27- GG EUR SAN INVES	//////////	1.988,90 €	0,03%
325- CC DKK CACEIS	//////////	1.846,61 €	0,03%
326- CC CHF CACEIS	//////////	3.041,90 €	0,05%
396- CC HKD CACEIS	//////////	316,96 €	0,00%
50- CM USD SCHI_DIVI	//////////	4.390,41 €	0,07%
51- GG USD SCHI_DIVI	//////////	58.488,59 €	0,88%
		6.574.997,26 €	99,09%
DERIVADOS COMPRADOS			
E-mini Gold Futur Aug25	//////////	145.708,53 €	
EURO-BUND FUTURE Sep25	//////////	130.150,00 €	
NASD100 MICRO EMINSep25	//////////	159.028,68 €	
S&P500 EMINI FUT Sep25	//////////	543.087,97 €	
DERIVADOS VENDIDOS			
FWD USD	//////////	870.513,82 €	
FWD JPY	//////////	92.021,24 €	